



Beteiligungsbericht – Aktualisierung

für

Max Muster-Bilanz

Stand November 2023

Inhaltsverzeichnis	Max Muster-Bilanz
---------------------------	--------------------------

Inhalt	Seite
Beteiligungs-Bericht allgemein	
Übersicht gezeichnete Beteiligungen	1-3
Grafik Beteiligungsstruktur (nur aktive)	4
Bewertung Beteiligungen (nur aktive)	5-18
Beteiligungs-Bericht aktuell	
Vorschau Überblick 2023-2024	19
Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024	20-28
Vorschau steuerliches Ergebnis 2023-2024	29-32
Vorschau Unterschiedsbetrag Schiffe	33
Beteiligungs-Bilanz	
Bilanz – aktive Beteiligungen einzeln	34-36
Bilanz – verkaufte Beteiligungen einzeln	37-40
Datenblätter Immobilien Ausland in € (aktiv)	
"IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung"	41
"IMMAC Austria XIV - Münster"	42
Datenblätter Immobilien D in € (aktiv)	
"PWF 178 - Voerde"	43
"PWF 179 - Baumarktportfolio"	44
"PWF 177 - Mönchengladbach"	45
"WIDe - Fonds 9 / 2021-1"	46
"WIDe - Fonds 8 / 2020-4"	47
"PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)"	48
"PWF 175 - Langenfeld"	49
"WIDe - Fonds 8 / 2019-3"	50
"PWF 173 - Landstuhl"	51
"IMMAC DFV Hotel Oberursel"	52
"WIDe - Fonds 7 / 2018"	53
"PWF 171 - Delmenhorst"	54
"HTB 8. Immobilienportfolio"	55
"WIDe - Fonds 7 / 2017"	56
"IMMAC DFV Hotel Weinheim"	57
"PWF 168 - Kitzingen"	58
"HTB 7. Immobilienportfolio"	59
"HTB 6. Immobilienportfolio"	60

Inhaltsverzeichnis	Max Muster-Bilanz
---------------------------	--------------------------

Inhalt	Seite
Datenblätter Immobilien D in € (aktiv)	
"PWF 161 - Bodensee-Center"	61
"PWF 160 - Jever (PP)"	62
"PWF 155 - Sigmaringen"	63
"PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)"	64
"PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010"	65
"ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen"	66
"ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau"	67-68
Datenblätter Schiffe in € (aktiv)	
"Conti Beteiligungsfonds VII - Classic"	69
"MT Fedor 2004"	70
"Conti Fremantle"	71
"Friedrich Russ"	72
Datenblätter Umwelt in € (aktiv)	
"Ökostabil 15 - 2022/11"	73
"Ökostabil 7 - 2020"	74
"Ökostabil 7 - 2019/1"	75
"Ökorenta EE 9 - 2017"	76
"Ökorenta EE 8"	77
Datenblätter Container in € (verkauft)	
"BUSS Container 64"	78
"BUSS Container 34"	79
"BUSS Container 30"	80
"P&R Container 3001"	81
"P&R Container 1043"	82
"P&R Container 1008"	83
"P&R Container 195"	84
"P&R Container 182"	85

Inhaltsverzeichnis **Max Muster-Bilanz**

Inhalt	Seite
Datenblätter Immobilien D in € (verkauft)	
"WIDe - Fonds 6 - 2015"	86
"WIDe - Fonds 5 / 2015"	87
"HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 4 - Bayreuth#"	88
"HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 2 - Hamburg (PP)#"	89
"WIDe - Premium Fonds 1 - 2013"	90
"HTB Strategische Handelsimmo Plus 1 / 2013 - Ettlingen (PP)#"	91
"WIDe - Frankonia 3 (PP)"	92
"WIDe - Frankonia 2 (PP)"	93
"PWF 152 - Bad Sobernheim (R. F. PP) - 2010#"	94
"PWF 149 - Haltern/Passau (R. F. PP)#"	95
"ILG Nr. 35 - Pflegeheim Traunstein"	96
"PWF 150 - Kitzingen/Voerde - 2009#"	97
"ILG Nr. 34 - Pflegeheim Geretsried"	98
"ZBI-4"	99
"PWF 140 - Montabaur (PP)#"	100
"PWF 142 - Holzminden (PP)#"	101
"PWF 137 - Kaiserslautern"	102
"Hahn Zweitmarkt 5#"	103
"ZBI-2 / A-2005"	104
"PWF 135 - Fulda"	105
"PWF 133 - Usingen#"	106
"ZBI-1 / A - 2003"	107
"ZBI-1 / B"	108
"Doba Grund 14 (KG)#"	109
"Auf der Kronenburg#"	110
"H.F.S. Nr. 12#"	111
"H.F.S. Nr. 11"	112
"H.F.S. Nr. 11#"	113
Datenblätter Schiffe in € (verkauft)	
"Arctic Bay - Vorzug"	114
"Stadt Heilbronn - Vorzugskapital 1"	115
"HTB Schiff-Zweitmarkt 11 - 2009"	116
"Frisia Aller + Handorf"	117

Inhaltsverzeichnis **Max Muster-Bilanz**

Inhalt	Seite
Datenblätter Schiffe in € (verkauft)	
"Arctic Bay"	118
"Frisia Oslo"	119
"Premicon MS Astor"	120
"Anibal 2004"	121
"Janus + Jupiter 2004#"	122
"Northern Julie"	123
"SuezmaxFlotte Cape B 2004"	124
"E.R. Seattle 2004#"	125
"Luna 2004#"	126
"Premicon Seereederei 2003"	127
"Northern Delicacy#"	128
"Conti Göteborg"	129
"MT Cape Bellavista Tr. 2002#"	130
"Gertrud Salamon#"	131
"E.R. KOBE#"	132
"Stadt Heilbronn"	133
"E.R. Los Angeles#"	134
"Northern Glance Tr. 2"	135
"C. Bright - DS 71"	136
"C. Bright - DS 71#"	137
"Conti Darwin"	138
"Ark (ex Cho Yang) 1997"	139
"Hansa Pacific"	140
"Lütjenburg"	141-142
Datenblätter Sonstige Beteiligungen in € (verkauft)	
"Premicon Fluss-Quartett"	143
Datenblätter Umwelt in € (verkauft)	
"DLM 2015-030"	144

Übersicht gezeichnete Beteiligungen **Max Muster-Bilanz**

Stammdaten		Kommunikation		Finanzdaten	
Name	Muster-Bilanz	Tel. gesch.		Finanzamt	Musterstadt
Vorname	Max	Tel. privat	123 456 789	Steuer-ID	
Geburtstag	01.01.1944	Tel. mobil		Bankverb.	Musterkasse
Straße	Musterstraße	Fax		IBAN	
PLZ/Ort	12345 Musterstadt	E-Mail		BIC	

Aktive Beteiligungen in €

Immobilien Ausland

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
16.10.2020	IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Reha-Zentrum	32.000 €	IMMAC Immobilienfonds GmbH
01.12.2015	IMMAC Austria XIV - Münster	Reha-Zentrum	60.000 €	IMMAC Immobilienfonds GmbH
			92.000 €	Immobilien Ausland gesamt

Immobilien D

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
15.04.2023	PWF 178 - Voerde	Einkaufszentrum (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
29.04.2022	PWF 179 - Baumarktportfolio	Baumarkt + Heimwerkermarkt (GFL)	50.000 €	HAHN Fonds GmbH
03.05.2021	PWF 177 - Mönchengladbach	Einkaufszentrum + Facharztzentrum	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
01.02.2021	WiDe - Fonds 9 / 2021-1	Wohn- und Geschäftsimmobilen	160.000 €	WiDe
27.11.2020	WiDe - Fonds 8 / 2020-4	Wohn- und Geschäftsimmobilen	50.000 €	WiDe
12.11.2020	PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Baumarkt + Heimwerkermarkt (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
25.04.2020	PWF 175 - Langenfeld	SB-Warenhaus (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
15.08.2019	WiDe - Fonds 8 / 2019-3	Wohn- und Geschäftsimmobilen	200.000 €	WiDe
15.07.2019	PWF 173 - Landstuhl	Fachmarktzentrum (GFL)	50.000 €	HAHN Fonds GmbH
15.04.2019	IMMAC DFV Hotel Oberursel	Hotel	50.000 €	IMMAC Immobilienfonds GmbH
25.05.2018	WiDe - Fonds 7 / 2018	Wohn- und Geschäftsimmobilen	100.000 €	WiDe
05.05.2018	PWF 171 - Delmenhorst	SB-Warenhaus (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
15.12.2017	HTB 8. Immobilienportfolio	Büro- und Geschäftsimmobilie	100.000 €	HTB Hanseatische Fondshaus GmbH
11.12.2017	WiDe - Fonds 7 / 2017	Wohn- und Geschäftsimmobilen	100.000 €	WiDe
09.10.2017	IMMAC DFV Hotel Weinheim	Hotel	50.000 €	IMMAC Immobilienfonds GmbH
10.07.2017	PWF 168 - Kitzingen	SB-Warenhaus (GFL)	50.000 €	HAHN Fonds GmbH
15.12.2016	HTB 7. Immobilienportfolio	Büro- und Geschäftsimmobilie	100.000 €	HTB Hanseatische Fondshaus GmbH
16.12.2015	HTB 6. Immobilienportfolio	Gewerbeimmobilien	100.000 €	HTB Hanseatische Fondshaus GmbH
01.12.2015	ILG Nr. 41 - Forum Gummersbach	Einkaufszentrum (GFL)	100.000 €	ILG Fonds GmbH
19.07.2013	PWF 161 - Bodensee-Center	Einkaufszentrum (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
18.09.2012	PWF 160 - Jever (PP)	Fachmarktzentrum (GFL)	200.000 €	HAHN Fonds GmbH
10.09.2011	PWF 155 - Sigmaringen	SB-Warenhaus (GFL)	50.000 €	HAHN Fonds GmbH
22.05.2011	PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Fachmarktzentrum (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
29.06.2010	PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Fachmarktzentrum (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
09.02.2006	ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Fachmarktzentrum (GFL)	50.000 €	ILG Fonds GmbH
11.05.1999	ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau	Fachmarktzentrum (GFL)	100.000 €	ILG Fonds GmbH
			2.460.000 €	Immobilien D gesamt

Schiffe

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
30.11.2005	Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	Flottenfonds - Vollcontainer	25.000 €	CONTI Verwaltungs GmbH & Co. KG
30.11.2004	MT Fedor 2004	Doppelhüllentanker-Panamax	25.000 €	Salamon
15.11.1999	Conti Fremantle	Vollcontainerschiff	50.000 €	CONTI Verwaltungs GmbH & Co. KG
01.04.1999	Friedrich Russ	Roll-on-Roll-off-Fähre	50.000 €	HCI GmbH
			150.000 €	Schiffe gesamt

Umwelt

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
30.11.2022	Okostabil 15 - 2022/11	Wind- und Solarpark Portfolio	200.000 €	Okorenta Consulting GmbH
10.10.2020	Okostabil 7 - 2020	Windpark-Portfolio	100.000 €	Okorenta Consulting GmbH
10.10.2019	Okostabil 7 - 2019/1	Windpark-Portfolio	200.000 €	Okorenta Consulting GmbH
19.11.2017	Okorenta EE 9 - 2017	Windpark-Portfolio	50.000 €	Okorenta Consulting GmbH
15.12.2016	Okorenta EE 8	Windpark-Portfolio	100.000 €	Okorenta Consulting GmbH
			650.000 €	Umwelt gesamt

Gesamtvolumen Aktive in €	3.352.000 €
----------------------------------	--------------------

Übersicht gezeichnete Beteiligungen

Max Muster-Bilanz

Verkaufte Beteiligungen in €

Container

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
22.06.2017	BUSS Container 64	20-Fuß - Standardtankcontainer - Neu	29.500 €	BUSS Capital
19.03.2014	BUSS Container 34	20-Fuß - Standardtankcontainer - Neu	16.300 €	BUSS Capital
20.12.2013	BUSS Container 30	20-Fuß - Standardtankcontainer - Neu	45.315 €	BUSS Capital
21.01.2010	P&R Container 3001	20-Fuß - Neu	30.075 €	P&R
04.10.2009	P&R Container 1043	20-Fuß - Gebraucht	20.540 €	P&R
29.09.2005	P&R Container 1008	40-Fuß - Neu	44.190 €	P&R
03.05.2004	P&R Container 195	40-Fuß - Neu	49.555 €	P&R
26.11.2001	P&R Container 182	40-Fuß - Neu	13.498 €	P&R
			248.973 €	Container gesamt

Immobilien D

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
01.09.2015	WIDe - Fonds 6 - 2015	Wohnimmobilien	200.000 €	WIDe
25.05.2015	WIDe - Fonds 5 / 2015	Wohnimmobilien	200.000 €	WIDe
10.03.2015	HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 4 - Bayreuth#	SB-Warenhaus	100.000 €	HTB Hanseatische Fondshaus GmbH
15.04.2014	HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 2 - Hamburg (PP)#	Einkaufszentrum (GFL)	100.000 €	HTB Hanseatische Fondshaus GmbH
02.11.2013	WIDe - Premium Fonds 1 - 2013	Wohnimmobilien	100.000 €	WIDe
04.01.2013	HTB Strategische Handelsimmo Plus 1 / 2013 - Ettlingen (PP)#	Fachmarktzentrum (GFL)	200.000 €	HTB Hanseatische Fondshaus GmbH
29.06.2012	WIDe - Frankonia 3 (PP)	Wohnimmobilien	100.000 €	WIDe
02.11.2011	WIDe - Frankonia 2 (PP)	Wohnimmobilien	50.000 €	WIDe
30.09.2010	PWF 152 - Bad Sobernheim (R. F. PP) - 2010#	Fachmarktzentrum (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
10.12.2009	PWF 149 - Haltern/Passau (R. F. PP)#	Baumarkt + Verbrauchermarkt (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
16.09.2009	ILG Nr. 35 - Pflegeheim Traunstein	Senioren- / Pflegeheim	100.000 €	ILG Fonds GmbH
15.09.2009	PWF 150 - Kitzingen/Voerde - 2009#	Baumarkt + Verbrauchermarkt (GFL)	50.000 €	HAHN Fonds GmbH
30.05.2009	ILG Nr. 34 - Pflegeheim Geretsried	Senioren- / Pflegeheim	100.000 €	ILG Fonds GmbH
03.07.2007	ZBI-4	Wohnimmobilien	50.000 €	ZBI AG
20.12.2006	PWF 140 - Montabaur (PP)#	SB-Warenhaus (GFL)	200.000 €	HAHN Fonds GmbH
16.12.2006	PWF 142 - Holzminden (PP)#	SB-Warenhaus (GFL)	200.000 €	HAHN Fonds GmbH
10.12.2005	PWF 137 - Kaiserslautern	SB-Warenhaus (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
01.12.2005	Hahn Zweitmarkt 5#	Einkaufszentrum (GFL)	100.000 €	HAHN Fonds GmbH
23.03.2005	ZBI-2 / A-2005	Wohnimmobilien	50.000 €	ZBI AG
26.11.2004	PWF 135 - Fulda	Fachmarktzentrum (GFL)	50.000 €	HAHN Fonds GmbH
20.06.2004	PWF 133 - Usingen#	Baumarkt + Verbrauchermarkt (GFL)	50.000 €	HAHN Fonds GmbH
23.05.2003	ZBI-1 / A - 2003	Wohnimmobilien	50.000 €	ZBI AG
23.05.2003	ZBI-1 / B	Wohnimmobilien	50.000 €	ZBI AG
01.08.1999	Doba Grund 14 (KG)#	Büro- und Geschäftsimmobilie	25.000 €	Fonds & Vermögen
31.12.1997	Auf der Kronenburg#	Seniorenheim	51.129 €	GHF Gesell. f. Handel u. Finanz mbH
01.11.1997	H.F.S. Nr. 12#	Büro- und Geschäftsimmobilie	61.355 €	Wealth Management Capital Holding GmbH
20.12.1994	H.F.S. Nr. 11	Büro- und Geschäftsimmobilie	25.565 €	Wealth Management Capital Holding GmbH
20.12.1994	H.F.S. Nr. 11#	Büro- und Geschäftsimmobilie	25.565 €	Wealth Management Capital Holding GmbH
			2.588.614 €	Immobilien D gesamt

Übersicht gezeichnete Beteiligungen **Max Muster-Bilanz**

Schiffe

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
31.01.2011	Arctic Bay - Vorzug	Doppelhüllentanker-Handymax	8.500 €	Gebab
30.08.2010	Stadt Heilbronn - Vorzugskapital 1	Vollcontainerschiff	5.497 €	König & Cie GmbH & Co. KG
04.07.2009	HTB Schiff-Zweitmarkt 11 - 2009	Flottenfonds - unterschiedliche Segmente	50.000 €	HTB
09.12.2007	Frisia Aller + Handorf	Flottenfonds - Bulker + Containerschiff	50.000 €	Hartmann Reederei
29.08.2007	Arctic Bay	Doppelhüllentanker-Handymax	50.000 €	Gebab
20.03.2007	Frisia Oslo	Vollcontainerschiff	50.000 €	Hartmann Reederei
31.03.2006	Premicon MS Astor	Hochseekreuzfahrtschiff	50.000 €	Premicon AG
24.11.2004	Anibal 2004	Vollcontainerschiff	25.000 €	Weser Kapital
03.11.2004	Janus + Jupiter 2004#	Flottenfonds - Vollcontainer	50.000 €	Gebab
13.10.2004	Northern Julie	Vollcontainerschiff	30.000 €	Norddeutsche Vermögen
30.05.2004	SuezmaxFlotte Cape B 2004	Flottenfonds - Öltanker	30.000 €	König & Cie GmbH & Co. KG
24.05.2004	E.R. Seattle 2004#	Vollcontainerschiff	30.000 €	Nordcapital
12.11.2003	Luna 2004#	Vollcontainerschiff	50.000 €	Gebab
15.10.2003	Premicon Seereederei 2003	Flottenfonds - Vollcontainer	20.000 €	Premicon AG
23.06.2003	Northern Delicacy#	Vollcontainerschiff	50.000 €	Norddeutsche Vermögen
11.06.2002	Conti Göteborg	Vollcontainerschiff	50.000 €	CONTI Verwaltungs GmbH & Co. KG
06.05.2002	MT Cape Bellavista Tr. 2002#	Doppelhüllentanker-Suezmax	100.000 €	König & Cie GmbH & Co. KG
04.11.2001	Gertrud Salamon#	Massengutfrachter	50.000 €	Dr. Peters
30.07.2001	E.R. KOB#	Vollcontainerschiff	25.000 €	Nordcapital
08.07.2001	Stadt Heilbronn	Vollcontainerschiff	30.000 €	König & Cie GmbH & Co. KG
09.05.2001	E.R. Los Angeles#	Vollcontainerschiff	50.000 €	Nordcapital
01.01.2001	Northern Glance Tr. 2	Vollcontainerschiff	50.000 €	Norddeutsche Vermögen
01.07.1999	C. Bright - DS 71	Doppelhüllentanker-VLCC	50.000 €	Dr. Peters
01.07.1999	C. Bright - DS 71#	Doppelhüllentanker-VLCC	25.000 €	Dr. Peters
01.03.1999	Conti Darwin	Vollcontainerschiff	100.000 €	CONTI Verwaltungs GmbH & Co. KG
23.06.1997	Ark (ex Cho Yang) 1997	Vollcontainerschiff	100.000 €	Norddeutsche Vermögen
10.04.1995	Hansa Pacific	Vollcontainerschiff	50.000 €	Hansa Treuhand
13.12.1994	Lütjenburg	Vollcontainerschiff	50.000 €	Hansa Treuhand
			1.278.997 €	Schiffe gesamt

Sonstige Beteiligungen

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
05.11.2005	Premicon Fluss-Quartett	Flusskreuzfahrtschiff	50.000 €	Premicon AG
			50.000 €	Sonstige Beteiligungen gesamt

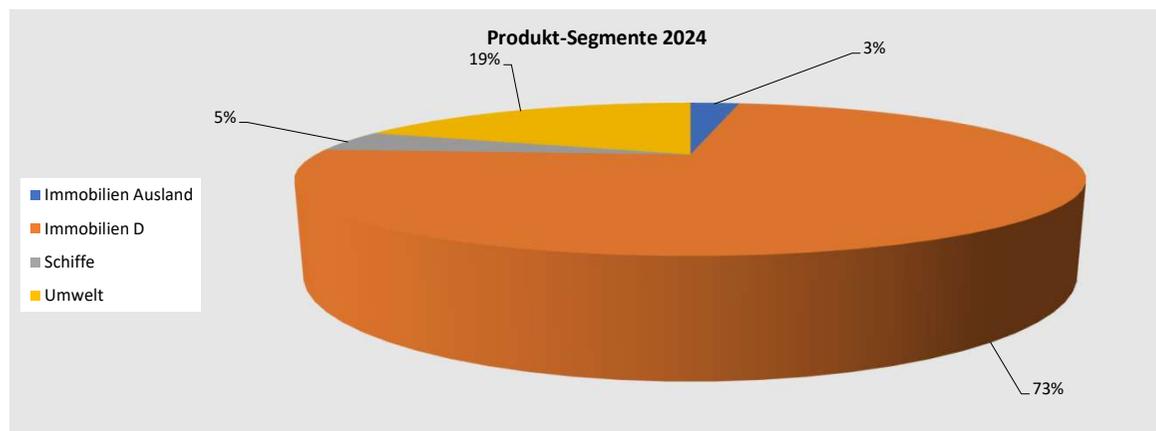
Umwelt

Zeichn.-Dat.	Beteiligung	Untergruppe	Zeichn.-Summe	Initiator
01.11.2015	DLM 2015-030	LED High-Bay IV	50.000 €	Deutsche Lichtmiete
			50.000 €	Umwelt gesamt

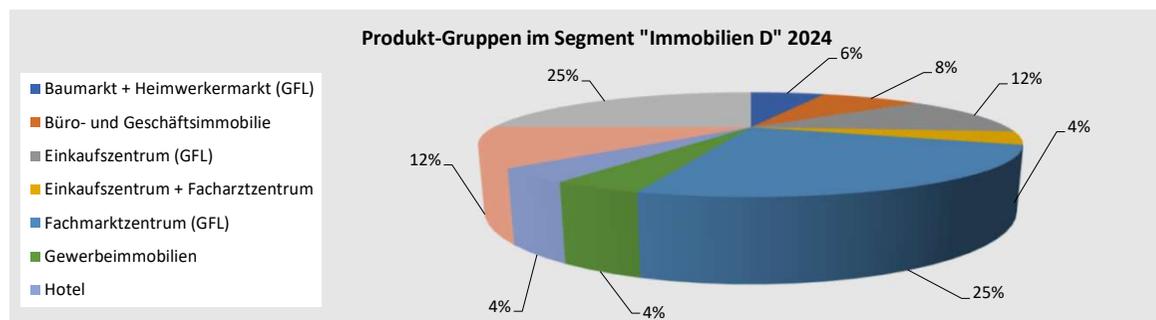
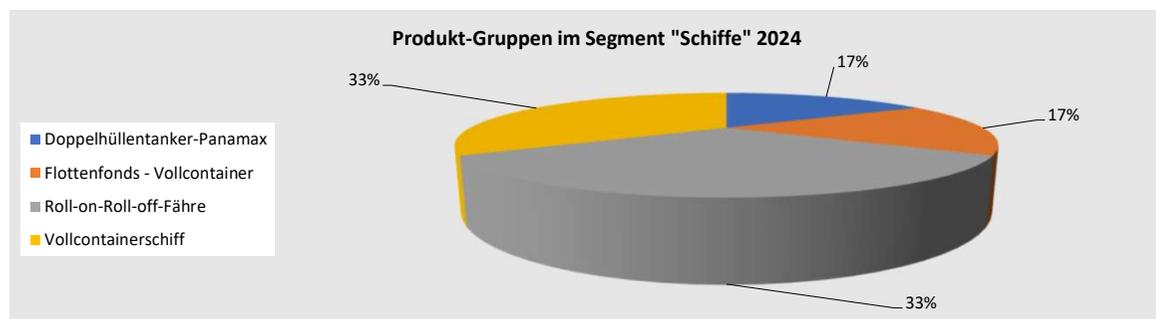
Gesamtvolumen Verkaufte in € **4.216.584 €**

Grafik Beteiligungsstruktur (nur aktive)

Max Muster-Bilanz



Verfeinerungsdiagramme:



Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien Ausland							
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	2020	32.000 €	<p>Erweiterungsbau Reha-Zentrum Münster (Tirol) 332 Plätze (260 Altbau + 72 Neubau). Klinikum für Rehabilitation Herz-Kreislauf, Pulmologie, Neurologie und Onkologie. Auslastung ca. 100%. In 2020 Erweiterung des Klinikgebäudes (Therapietrakt) wird umgesetzt = Kapitalerhöhung.</p> <p>2020/2021 Corona-Pandemie = hohe Belastung = kurzfristiger Pachttausfall wird gestundet - Nachzahlung erfolgt ab Jan. 2022 in 5 Jahren.</p> <p>Besteuerung bis 2016 verjährt. Ab 2017 bleibt Verpflichtung zur Einreichung einer Steuererklärung. Eine Ermittlung der steuerlichen Ergebnisse für diese Fonds in Österreich (und deren Übermittlung nach Deutschland) sind faktisch nicht möglich, da Einzelfragen hinsichtlich der exakten Berechnung noch offen sind. Empfehlung: Rücksprache mit Österreichischen Steuerberater und Rücklagen für Steuerzahlungen bilden.</p>	+	+	+	+
IMMAC Austria XIV - Münster	2015	60.000 €	<p>Reha-Zentrum Münster (Tirol) 332 Plätze (260 Altbau + 72 Neubau). Klinikum für Rehabilitation Herz-Kreislauf, Pulmologie, Neurologie und Onkologie. Auslastung ca. 100%. In 2020 Erweiterung des Klinikgebäudes (Therapietrakt) wird umgesetzt = Kapitalerhöhung.</p> <p>2020/2021 Corona-Pandemie = hohe Belastung = kurzfristiger Pachttausfall wird gestundet - Nachzahlung erfolgt ab Jan. 2022 in 5 Jahren.</p> <p>Besteuerung bis 2016 verjährt. Ab 2017 bleibt Verpflichtung zur Einreichung einer Steuererklärung. Eine Ermittlung der steuerlichen Ergebnisse für diese Fonds in Österreich (und deren Übermittlung nach Deutschland) sind faktisch nicht möglich, da Einzelfragen hinsichtlich der exakten Berechnung noch offen sind. Empfehlung: Rücksprache mit Österreichischen Steuerberater und Rücklagen für Steuerzahlungen bilden.</p>	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien D							
PWF 178 - Voerde	2023	100.000 €	Nahversorgungszentrum - Hauptmieter Edeka - Objekt mit 30jähriger Erfolgsgeschichte - bereits 2x erfolgreiches Fondsobjekt der Hahngruppe.	+	+	+	+
PWF 179 - Baumarktportfolio	2022	50.000 €	Baumarktportfolio = Drei OBI-Baumärkte Herzogenrath, Hückelhoven und Schwandorf Mietverträge bis 2032	+	+	+	+
PWF 177 - Mönchengladbach	2021	100.000 €	A) Einkaufszentrum mit EDEKA als Generalmieter, Untermieter ALDI, DM (Drogeriemarkt) und weitere kleine Mieter. Langfristiger Mietvertrag bis 2034 B) Gesundheitsimmobilie mit vernetztem Facharztangebot = perfekte Kombination eines multifunktionalen Nutzungskonzeptes = systemrelevanter Mieterbesatz = Einnahmesicherheit. 2022 Vermietungsstand 100%. Fondsverlauf mind. Prospektgemäß	+	+	+	+
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	2021	160.000 €	Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio in Metropolregionen Leipzig, Dresden und Nürnberg. Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt. In der Investitionsphase planmäßig noch geringere Ausschüttungen. Platzierungsstand 12/2022: ca. 46,4 Mio. Euro 2023 aufgrund Energiekrise keine Erhöhung der geplanten Ausschüttungen = Bildung Liquiditätsreserve 2024 reduzierte Ausschüttungen, da Änderung der Anlagebedingungen nicht erforderliche Stimmen erhalten hat. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien D – Fortsetzung							
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	2020	50.000 €	Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio (781 Wohnungen + 17 Gewerbeeinheiten) in Metropolregionen Leipzig, Dresden, Chemnitz, Plauen. Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt. In der Investitionsphase planmäßig noch geringere Ausschüttungen. 2020/2021 - Corona-Pandemie: Im Gegensatz zu börsennotierten Wohnungsbaugesellschaften (z. B. Deutsche Wohnen) wurden geplante Mieterhöhungen nicht vorgenommen. 10/2021 vorsichtig erste Mieterhöhungen. Ab 12/2022 Reduzierung der Ausschüttungen aufgrund Energiekrise = Bildung Liquiditätsreserve. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.	+	+	+	+
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	2020	100.000 €	Globus-Baumarkt mit langfristigem Mietvertrag (bis 2037). Stabiler Fondsverlauf. 2023 Ausschüttung kann 1malig um 0,5% p.a. erhöht werden.	+	+	+	+
PWF 175 - Langenfeld	2020	100.000 €	Mietvertrag mit Hauptmieter real wurde in 2021 vorzeitig beendet. Kaufland im direkten Anschluss Übernahme des Objektes. Vertragslaufzeit bis 2041.	+	+	+	+
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	2019	200.000 €	Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio (781 Wohnungen + 17 Gewerbeeinheiten) in Metropolregionen Leipzig, Dresden, Chemnitz, Plauen. Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt. In der Investitionsphase planmäßig noch geringere Ausschüttungen. 2020/2021 - Corona-Pandemie: Im Gegensatz zu börsennotierten Wohnungsbaugesellschaften (z. B. Deutsche Wohnen) wurden geplante Mieterhöhungen nicht vorgenommen. 10/2021 vorsichtig erste Mieterhöhungen. Ab 12/2022 Reduzierung der Ausschüttungen aufgrund Energiekrise = Bildung Liquiditätsreserve. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien D – Fortsetzung							
PWF 173 - Landstuhl	2019	50.000 €	Bonitätsstarke Mieter - toom Baumarkt + Kaufland mit Laufzeiten bis 2028 zzgl. je 2 Optionen. 2023 wirtschaftlich stabile Entwicklung erwartet.	+	+	+	+
IMMAC DFV Hotel Oberursel	2019	50.000 €	Vier-Sterne-Hotel (Business- und Tagungshotel) - Betreiber: The Rilano Hotel Frankfurt in Oberursel. 2020 + 2021 Aufgrund der Corona-Krise = Pachtstundung = Kapitaldienst vor Ausschüttungen = Ausschüttungen ab 04/2020 bis auf Weiteres ausgesetzt. Pächter zahlt ab 07/2022 wieder volle Pacht - Ausschüttungen werden wieder vorgenommen.	-	+	+	+
WIDe - Fonds 7 / 2018	2018	100.000 €	Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio (530 Wohnungen + 32 Gewerbeeinheiten) in Metropolregionen Nürnberg/Fürth, Dresden, Chemnitz, Leipzig, Zwickau. Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt. 2021 aufgrund der anhaltenden Corona-Pandemie werden finanzielle Reserven zurückgehalten = Ausschüttung weiterhin 4% p.a. statt der geplanten 5% p.a. Corona-Pandemie: Im Gegensatz zu börsennotierten Wohnungsbaugesellschaften (z. B. Deutsche Wohnen) wurden die geplanten Mieterhöhungen nicht vorgenommen. Ab 11/2021 werden umsichtig die ersten Mieterhöhungen wieder durchgeführt. Ab 12/2022 Reduzierung der Ausschüttungen aufgrund Energiekrise = Bildung Liquiditätsreserve. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.	+	+	+	+
PWF 171 - Delmenhorst	2018	100.000 €	Etabliertes SB-Warenhaus - KAUF LAND mit neuem 16-jährigen Triple-net-Mietvertrag. Stabile wirtschaftliche Entwicklung des Fonds. 2020/2021/2022 keine Corona bedingten Einschränkungen. 2023 Sonderauszahlung aus Liquiditätsreserve. Baukostenzuschuss an Kaufland wesentlich geringer als geplant.	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien D – Fortsetzung							
HTB 8. Immobilienportfolio	2017	100.000 €	Investition in über 46 Zielfondsgesellschaften = Portfolio an geschlossenen Immobilienfonds - Büro-, Einzelhandelsimmobilien, Hotels, Alten- und Pflegeheime in Deutschland = Streuung = Sicherheit. 2019 Verkauf eines Fondsobjektes = Sonderauszahlung 1% in 01/2020 möglich. 2021 Corona-bedingt niedrige Einnahmen - prospektierte Ausschüttung war möglich. 2022 stabiler wirtschaftlicher Verlauf	+	+	+	+
WIDe - Fonds 7 / 2017	2017	100.000 €	Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio (530 Wohnungen + 32 Gewerbeeinheiten) in Metropolregionen Nürnberg/Fürth, Dresden, Chemnitz, Leipzig, Zwickau. Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt. 2021 aufgrund der anhaltenden Corona-Pandemie werden finanzielle Reserven zurückgehalten = Ausschüttung weiterhin 4% p.a. statt der geplanten 5% p.a. Corona-Pandemie: Im Gegensatz zu börsennotierten Wohnungsbaugesellschaften (z. B. Deutsche Wohnen) wurden die geplanten Mieterhöhungen nicht vorgenommen. Ab 11/2021 werden umsichtig die ersten Mieterhöhungen wieder durchgeführt. Ab 12/2022 Reduzierung der Ausschüttungen aufgrund Energiekrise = Bildung Liquiditätsreserve. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.	+	+	+	+
IMMAC DFV Hotel Weinheim	2017	50.000 €	4-Sterne-Hotel Betreiber NH, Business- und Tagungshotel mit 187 Zimmern. Bei nur 13 Jahren und acht Monaten Fondslaufzeit ist das Hotel über den gesamte Zeitraum fest verpachtet bis 31.12.2030 zzgl. 2x5 Jahre Option. 2021 Aufgrund der Corona-Krise Auslastung ca. 30% = Pachtstundung (wird ab Jan. 2023 nachgezahlt) und Befreiung der vertraglichen Betriebspflicht. Ausschüttungen wieder ab 09/2021. Kapitalsdienst wird erbracht. 2022 inflationsbedingte Mietanpassung - Ausbau Liquiditätsreserve. Coronabedingte Einschränkungen - Auslastung ca. 48%	-	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien D – Fortsetzung							
PWF 168 - Kitzingen	2017	50.000 €	Mieter Kaufland (ausgezeichnete Bonität). Laufzeit bis 30.09.2029 zzgl. Optionsrechte. Fondsverlauf bisher mind. plangemäß.	+	+	+	+
HTB 7. Immobilienportfolio	2016	100.000 €	Beteiligung an 3 Spezial AIFs = Portfolio an 66 Zielfonds (geschlossene Immobilienfonds - Büro-, Einzelhandelsimmobilien, Hotels, Alten- und Pflegeheime) in Deutschland = Streuung = Sicherheit. Vermietungsstand ca. 97%. Besseres Einkaufsergebnis als Prospektprognose. 2021 Corona-bedingt geringere Einnahmen, jedoch war ein Objektverkauf erfolgreich. 2022 stabiler wirtschaftlicher Verlauf	+	+	+	+
HTB 6. Immobilienportfolio	2015	100.000 €	Breit gestreutes Immobilienportfolio - Beteiligung in 2 deutsche Spezial-AIFs 38 Zielfonds (48 Objekte) in dt. Metropolregionen. Vermietungsstand ca. 99%. Stabile Einnahmen. Bessere Einkaufspreise als Prospektprognose. 10% Sonderausschüttung in 2019 durch Verkauf von 2 Zielfonds. 2021/2022 trotz Corona-Pandemie stabiler Geschäftsverlauf.	++	+	+	+
PWF 161 - Bodensee-Center	2013	100.000 €	Top-Standort = hohe Kundenfrequenz. Vollvermietet. Langfristige Mietverträge mit Kaufland, OBI, MediaMarkt (ca. 75% Mietanteil - Betreiber-Pflicht). Vertraglich vereinbarter Inflationsschutz = langfristige Einnahmen. 2015 vorzeitige Mietvertragsverlängerung Kaufland bis 2032 + 10 Jahre Option. 2019 vorzeitige Mietvertragsverlängerung Cineplex bis 2033. Ab Jan. 2020 neuer Mieter Fitnessstudio Laufzeit bis 2031. In 2020 Corona-Krise - Gesetz zur Abmilderung der Corona-Folgen = Mietstundungen = reduzierte Ausschüttungen Quartal 2 bis 4. Ab 2021 bis 2024 reduzierte Ausschüttungen zur Vorsorge jährlicher Kosten für Anschlussvermietungen (gem. Wirtschaftlichkeitsberechnung von 06/2020).	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien D – Fortsetzung							
PWF 160 - Jever (PP)	2012	200.000 €	Fachmarktzentrum (BJ 2006) an einem etablierten Standort - bonitätsstarke Mieter mit langjährigen Mietverträgen. In 2018 neuer 15jähriger Mietvertrag bis 2033 mit Generalmieter Bunting (damit Wertsteigerung der Immobilie) - Baukostenzuschuss, dafür Ausschüttungskürzungen ab 2019. Untermieter seit 08/2018 Dänisches Bettenlager und seit 04/2019 Euronics. In 2020 Corona-Krise - Gesetz zur Abmilderung der Corona-Folgen = reduzierte Ausschüttungen Quartal 2 bis 4. Ab 2021 bis 2024 reduzierte Ausschüttungen aufgrund gestiegener Bewirtschaftungskosten und Schaffung Liquiditätsreserve.	+	+	+	+
PWF 155 - Sigmaringen	2011	50.000 €	Edeka-Verbrauchermarkt mit Photovoltaikanlage. Langfristige Mietverträge. In 10/2017 Sonderausschüttung 1,5% für AFA Nachzahlung. In 2018 Edeka vorzeitige Mietvertragsverlängerung bis 2033. 2021 Umfinanzierung zu günstigen Konditionen - Ausschüttung kann auf 7% p. a. angehoben werden. Standort läuft erwartungsgemäß gut - Fondsverlauf mind. prospektgemäß.	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien D – Fortsetzung							
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	2011	100.000 €	<p>FachmarktZentrum mit Hauptmieter Rewe und Aldi. In 2015 - Sanierungskonzept bzgl. nicht umlegbarer Nebenkosten - Hahn verzichtet auf volle Managervergütung. Ausschüttungsreduzierung bei vierteljährlicher Auszahlung. Abschreibung gem. Finanzverwaltung NRW von 3% auf 2% reduziert. 2021 endet Festlaufzeit des ursprünglichen Darlehens - Anschlussfinanzierung zu günstigen Konditionen = aktualisierte Wirtschaftlichkeitsberechnung. 2020/2021 Coronabedingte Ladenschließungen bei Gastronomie und Frieseur. 2022 Vorzeitige Mietvertragsverlängerung mit REWE bis 2037. ALDI als weiterer Hauptmieter Mietvertrag bis 2026. Leerstand 4,7%. Hahn zahlte Mietgarantie bis Mai 2021 - Vermietungsaktivitäten bisher erfolglos. Aufgrund gestiegener Preise für Handwerkerleistungen ist künftig mit höheren Instandhaltungskosten zu rechnen. Prognose ab 2024 gem. neuer Wirtschaftlichkeitsberechnung aus 2021.</p>	-	+	+	+
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	2010	100.000 €	<p>2 Objektgesellschaften: 63% FM-Zentrum Nordhorn (Mieter Kaufland ab 2022) und 37% Offenbach (SB-Warenhaus EDEKA bis 2030 + OBI-Baumarkt in 2022 vorzeitige Mietvertragsverlängerung). Nach Umfinanzierung Offenbach in 2018 Erhöhung der Objektausschüttung. Umfinanzierung Nordhorn in 2019 = ab 01/2020 keine Ausschüttungen aus Nordhorn bis langfristige Vermietung gesichert ist, dafür Aufbau Liquiditätsreserve. Ab 2022 ist Kaufland Anschlussmieter bis mind. 2037 = Einnahmen gesichert. Wenn Kaufland-Umbau abgeschlossen ist, sind höhere Ausschüttungen aus Nordhorn darstellbar.</p>	+	+	-	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Immobilien D – Fortsetzung							
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	2006	50.000 €	09/2015 Verkauf Objekt Euskirchen mehrheitlich abgelehnt. 01/2016 Darlehen Euskirchen umfinanziert = Zinseinsparungen. Vorzeitige Mietverlängerungen = Einnahmesicherheit. 2018 Revitalisierungsmaßnahmen = reduzierte Ausschüttungen. Ab 04/2020 aufgrund Coronakrise verändertes Mietgesetz = Mietstundungen. In 07/2021 Hochwasserschaden in Euskirchen - in 2022 behoben - Schadensregulierung mit Versicherung dauert an. In 2022 mit Hauptmietern vorzeitige Mietvertragsverlängerungen bis 2029 bzw. 2031. In 2023 Vermietungsstand ca. 98%. Seit 2018 bis auf weiteres reduzierte Ausschüttungen = Stabilisierung der Liquiditätsreserve.	-	+	+	-
ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau	1999	100.000 €	Einkaufszentrum - Vollvermietet Ab 2006 reduz. Ausschüttung, da keine Mieterhöhung bei Rewe sowie Modernisierungsmaßnahmen. 2010 Erweiterungsinvestition = Kapitalerhöhung. Sept. 2015 Verkaufsbeschluss - keine Zustimmung = Weiterführung der Gesellschaft. Prospektwerte bis 2018 = ab 2019 keine Planzahlen. 2020 + 2021 coronabedingte Schließung von nichtsystemrelevanten Geschäften. Anstieg Mieteinnahmen wegen mietvertraglicher Mieterhöhungen. 2023 Entscheidung über Ausschüttungen zum Jahresende.	+	+	+	+
Schiffe							

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Schiffe – Fortsetzung							
Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	2005	25.000 €	5 verbliebene 8.100 Teu-Containerschiffe Charter bis 08/2025 bzw. 08/2026 = Einnahmesicherheit. Seit 2017 schuldenfrei. Ab 2016 bei kleinen Schiffen herkömmliche Besteuerung. In 2017 Verkauf der 4 kleinen Schiffe - keine Auszahlung aus Verkauf, dafür Zahlung an Vario-Gesellschafter und Restbetrag als Liquiditätsreserve. Seit 2013 marktbedingt keine Ausschüttungen darstellbar. In 2020 Erholung in der Containerschiffahrt - gute Frachtratenentwicklung. Betriebskosten werden gedeckt und Überschüsse können erwirtschaftet werden. 2020 Rückführung Conti-Vario Kapital. 2021 bei zwei Schiffen vorzeitige Charterverlängerungen und 2023 bei zwei weiteren Schiffen vorzeitige Charterverlängerungen = Planungssicherheit bis 2026 = hohe Auszahlungen an Classic-Gesellschafter möglich.	--	+	+	-
MT Fedor 2004	2004	25.000 €	In 2013 erfolgreiche Umsetzung BFK - Vorzugskapital. Seit 2014 im Penfield-Pool - variable Einnahmen. Entschuldung in 03/2016 = 2 Jahre früher als prospektiert. 06/2018 Schiffschaden durch Sturm - kostenintensive Reparatur. 11/2018 Aufnahme Gesellschafterdarlehen - Rückzahlung bereits in 12/2019. 2020 Corona bedingter Ratenanstieg (schwimmende Tanklager). 2021 Tankerraten in schlechter Verfassung - Ausschüttungen nicht darstellbar - Verkauf beschlossen zu Mindestverkaufspreis. Jedoch bisher kein Käufer gefunden. 2. Halbjahr 2022 Klasedocking - Keine Ausschüttung. Tankermarkt erholt sich. 2023 sehr gute Raten - hohe quartalsweise Auszahlungen darstellbar. Schiff wird trotz des Alters (ü20) weiter im Pool beschäftigt.	+	++	+	+
Conti Fremantle	1999	50.000 €	Marktbedingt Kurzzeitcharter - Conti-Einnahmepool = kostendeckend. Komplettentschuldung in 2008. Seit 2016 herkömmliche Besteuerung - Auflösung Unterschiedsbetrag bis 2020. 2022 Charter bis max. 04/2025 - Ausschüttungen möglich	++	+++	+	++

Bewertung: + Prospekt mit marginalen Abweichungen, ++ deutlich besser als Prospekt, +++ außergewöhnlich erfolgreich

- schlechter als Prospekt, -- deutlich schlechter als Prospekt, --- außergewöhnlich schlecht

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.-jahr	Zeichn.-summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Schiffe – Fortsetzung							
Friedrich Russ	1999	50.000 €	Seit 2012 entschuldet. Prospektprognose bis 2011. 2022 Nachfrage nach RoRo Schiffen gestiegen. Kurzzeitcharterverträge mit auskömmlichen Raten. Liquiditätsreserve und Ausschüttungen möglich. 2023 vorzeitige Charterverlängerung bis 02/2025 - bis zu 10% p. a. Ausschüttungen möglich.	++	++	++	++
Umwelt							
Ökostabil 15 - 2022/11	2022	200.000 €	Investition in Windkraft- + Photovoltaikanlagen in Europa. Breit diversifiziertes und risikogemischtes Portfolio an ökologisch nachhaltigen Zielgesellschaften. Aufgrund der Vielzahl der Zielgesellschaften ist eine Steuerprognose nicht möglich. Jedoch steuerliche Besonderheit - Hohe Steuervorteile möglich. Durch hohe Abschreibungen können die Erträge in der Betriebsphase weitgehend steuerfrei bleiben. Durch diese Besonderheit weisen die in der Vergangenheit platzierten Erneuerbare Energien Fonds negative steuerliche Ergebnisse auf, die mit anderen Einkommensarten verrechenbar sind und somit zu einer Zusatzliquidität führen.	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Umwelt – Fortsetzung							
Ökostabil 7 - 2020	2020	100.000 €	<p>Spezial-AIF (Privatplatzierung). 43 Beteiligungen im Bereich Wind- (ca. 69%) und Solarenergie (ca. 31%) Photovoltaikanlagen. Vollinvestition im Herbst 2022.</p> <p>2021 Windverhältnisse nicht optimal + Solarenergie durchschnittlich = geringere Auszahlung aus den Zielfondsgesellschaften als prognostiziert.</p> <p>2022 sehr gutes Wind- und Solarjahr. Aufgrund der Objektbeschreibungen aus 10/2023 kann man einen Fondsverlauf über der Prospektprognose erwarten.</p> <p>In 2023 überplanmäßige Ausschüttungen erwartet.</p> <p>Aufgrund der Vielzahl der Zielgesellschaften ist eine Steuerprognose nicht möglich. Jedoch steuerliche Besonderheit - Hohe Steuervorteile möglich. Durch hohe Abschreibungen können die Erträge in der Betriebsphase weitgehend steuerfrei bleiben. Durch diese Besonderheit weisen die in der Vergangenheit platzierten Erneuerbare Energien Fonds negative steuerliche Ergebnisse auf, die mit anderen Einkommensarten verrechenbar sind und somit zu einer Zusatzliquidität führen.</p>	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Umwelt – Fortsetzung							
Ökostabil 7 - 2019/1	2019	200.000 €	<p>Spezial-AIF (Privatplatzierung). 43 Beteiligungen im Bereich Wind- (ca. 69%) und Solarenergie (ca. 31%) Photovoltaikanlagen. Vollinvestition im Herbst 2022.</p> <p>2021 Windverhältnisse nicht optimal + Solarenergie durchschnittlich = geringere Auszahlung aus den Zielfondsgesellschaften als prognostiziert.</p> <p>2022 sehr gutes Wind- und Solarjahr. Aufgrund der Objektbeschreibungen aus 10/2023 kann man einen Fondsverlauf über der Prospektprognose erwarten.</p> <p>In 2023 überplanmäßige Ausschüttungen erwartet.</p> <p>Aufgrund der Vielzahl der Zielgesellschaften ist eine Steuerprognose nicht möglich. Jedoch steuerliche Besonderheit - Hohe Steuervorteile möglich. Durch hohe Abschreibungen können die Erträge in der Betriebsphase weitgehend steuerfrei bleiben. Durch diese Besonderheit weisen die in der Vergangenheit platzierten Erneuerbare Energien Fonds negative steuerliche Ergebnisse auf, die mit anderen Einkommensarten verrechenbar sind und somit zu einer Zusatzliquidität führen.</p>	+	+	+	+
Ökorenta EE 9 - 2017	2017	50.000 €	<p>Breit gestreutes Portfolio an zahlreichen Wind-, Solar- und Bioenergieanlagen - grüner Stromerzeuger. Fonds entwickelt sich bisher besser als Prospektprognose.</p> <p>2021 - Wetter- und Windverhältnisse nicht optimal = Anpassung der Ausschüttungen.</p> <p>2022 bessere Windbedingungen und hohe Börsenstrompreise. Geschäftsverlauf überplanmäßig. Trotz des schwachen Windjahres 2021 konnte der Fonds bislang sämtliche Auszahlungen gemäß der aktualisierten Prognoserechnung vornehmen.</p> <p>2022/2023 Fonds besser als Langfristprognose. In 2023 überplanmäßige Ausschüttungen erwartet.</p> <p>Aufgrund der Vielzahl von Energieerzeugungsanlagen ist eine Steuerprognose nicht möglich. Alle bisher platzierten Fonds weisen ein negatives steuerliches Ergebnis auf = Steuervorteile</p>	+	+	+	+

Bewertung Beteiligungen (nur aktive)

Max Muster-Bilanz

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe	Bemerkung	Bewertung			
				Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
Umwelt – Fortsetzung							
Ökorenta EE 8	2016	100.000 €	<p>Breit gestreutes Portfolio - 30 Zielfondsgesellschaften aus dem Bereich Wind- (ca. 93% Anteil) und Sonnenenergie (ca. 7% Anteil) - weitgehend entschuldet.</p> <p>Okt. 2017 Vollinvestition. Objekteinkäufe wesentlich günstiger als prospektiert. Vorabverzinsung bereits in 11/2017 statt 03/2018.</p> <p>2021 - Wetter- und Windverhältnisse nicht optimal = Anpassung der Ausschüttungen.</p> <p>2022 bessere Windbedingungen und hohe Börsenstrompreise. Geschäftsverlauf überplanmäßig. Trotz des schwachen Windjahres 2021 konnte der Fonds bislang sämtliche Auszahlungen gemäß der aktualisierten Prognoserechnung vornehmen.</p> <p>2022/2023 Fonds besser als Langfristprognose. In 2023 überplanmäßige Ausschüttungen erwartet.</p> <p>Aufgrund der Vielzahl von Energieerzeugungsanlagen ist eine Steuerprognose nicht möglich. Alle bisher platzierten Fonds weisen ein negatives steuerliches Ergebnis auf = Steuervorteile</p>	+	+	+	+

Vorschau Überblick 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Einnahmen 2023 in €		€	
Summe aktive Beteiligungen	anfängliche Einzahlungen	3.379.000	
	./. anfängliche Steuervorteile	-107.778	
	Eigenkapital nach Steuern (effektiv)	3.271.222	100%
	Ausschüttungen vor Steuern	231.563	7,1%
	steuerliches Ergebnis	70.395	
	Steuerlast bei 44,31%	-31.192	
	Ausschüttungen nach Steuern	200.371	
Rückfluss aus älteren Verkäufen	Verkaufserlöse vor Steuer	35.455	
Gesamtergebnis	Einnahmen gesamt vor Steuern	267.018	
	Einnahmen gesamt nach Steuern	235.826	
Ausgaben 2023 in €		€	
	PWF 178 - Voerde	-105.000	
	gesamt	-105.000	
Einnahmen 2024 in €		€	
Summe aktive Beteiligungen	anfängliche Einzahlungen	3.379.000	
	./. anfängliche Steuervorteile	-107.778	
	Eigenkapital nach Steuern (effektiv)	3.271.222	100%
	Ausschüttungen vor Steuern	190.261	5,8%
	steuerliches Ergebnis	85.552	
	Steuerlast bei 44,31%	-37.908	
	Ausschüttungen nach Steuern	152.354	
Rückfluss aus älteren Verkäufen	Verkaufserlöse vor Steuer	7.000	
Gesamtergebnis	Einnahmen gesamt vor Steuern	197.261	
	Einnahmen gesamt nach Steuern	159.354	
Ausgaben 2024 in €		keine	

* Soweit keine Ist-Daten vorliegen, handelt es sich um Budget- bzw. Prospektdaten

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Aktiv 2023	Zahlungstermin	€	€ / Monat
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Jan. 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Jan. 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Jan. 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Jan. 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Jan. 2023	217	
MT Fedor 2004	Jan. 2023	1.875	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Jan. 2023	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Jan. 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Jan. 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Jan. 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Jan. 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Jan. 2023	400	3.938
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Feb. 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Feb. 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Feb. 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Feb. 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Feb. 2023	217	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Feb. 2023	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Feb. 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Feb. 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Feb. 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Feb. 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Feb. 2023	400	2.063
Conti Fremantle	März 2023	5.000	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	März 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	März 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	März 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	März 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	März 2023	217	
MT Fedor 2004	März 2023	1.875	
Ökorenta EE 8	März 2023	5.000	
Ökorenta EE 9 - 2017	März 2023	4.000	
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	März 2023	1.528	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	März 2023	1.375	
PWF 155 - Sigmaringen	März 2023	875	
PWF 160 - Jever (PP)	März 2023	2.188	
PWF 161 - Bodensee-Center	März 2023	1.413	
PWF 168 - Kitzingen	März 2023	656	
PWF 171 - Delmenhorst	März 2023	1.250	
PWF 173 - Landstuhl	März 2023	563	
PWF 175 - Langenfeld	März 2023	1.125	
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	März 2023	1.125	
PWF 177 - Mönchengladbach	März 2023	1.125	
PWF 179 - Baumarktportfolio	März 2023	531	
WIDe - Fonds 7 / 2017	März 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	März 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	März 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	März 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	März 2023	400	31.691

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Aktiv 2023	Zahlungstermin	€	€ / Monat
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	April 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	April 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	April 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	April 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	April 2023	217	
Ökostabil 7 - 2019/1	April 2023	4.000	
Ökostabil 7 - 2020	April 2023	2.000	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	April 2023	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	April 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	April 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	April 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	April 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	April 2023	400	8.063
HTB 7. Immobilienportfolio	Mai 2023	2.000	
HTB 8. Immobilienportfolio	Mai 2023	2.000	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Mai 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Mai 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Mai 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Mai 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Mai 2023	217	
MT Fedor 2004	Mai 2023	1.250	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Mai 2023	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Mai 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Mai 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Mai 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Mai 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Mai 2023	400	7.313
Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	Juni 2023	2.250	
Conti Fremantle	Juni 2023	5.000	
HTB 6. Immobilienportfolio	Juni 2023	2.000	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Juni 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Juni 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Juni 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Juni 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Juni 2023	217	
MT Fedor 2004	Juni 2023	1.250	
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Juni 2023	1.528	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Juni 2023	1.375	
PWF 155 - Sigmaringen	Juni 2023	875	
PWF 160 - Jever (PP)	Juni 2023	2.188	
PWF 161 - Bodensee-Center	Juni 2023	1.413	
PWF 168 - Kitzingen	Juni 2023	656	
PWF 171 - Delmenhorst	Juni 2023	1.250	
PWF 173 - Landstuhl	Juni 2023	563	
PWF 175 - Langenfeld	Juni 2023	1.125	
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Juni 2023	1.125	
PWF 177 - Mönchengladbach	Juni 2023	1.125	
PWF 179 - Baumarktportfolio	Juni 2023	531	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Juni 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Juni 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Juni 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Juni 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Juni 2023	400	26.316

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Aktiv 2023	Zahlungstermin	€	€ / Monat
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Juli 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Juli 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Juli 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Juli 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Juli 2023	217	
MT Fedor 2004	Juli 2023	3.750	
Ökorenta EE 8	Juli 2023	8.000	
Ökorenta EE 9 - 2017	Juli 2023	2.500	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Juli 2023	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Juli 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Juli 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Juli 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Juli 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Juli 2023	400	16.313
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Aug. 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Aug. 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Aug. 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Aug. 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Aug. 2023	217	
Ökostabil 7 - 2019/1	Aug. 2023	10.000	
Ökostabil 7 - 2020	Aug. 2023	5.000	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Aug. 2023	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Aug. 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Aug. 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Aug. 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Aug. 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Aug. 2023	400	17.063
Conti Fremantle	Sep. 2023	5.000	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Sep. 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Sep. 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Sep. 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Sep. 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Sep. 2023	217	
MT Fedor 2004	Sep. 2023	1.250	
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Sep. 2023	1.528	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Sep. 2023	1.375	
PWF 155 - Sigmaringen	Sep. 2023	875	
PWF 160 - Jever (PP)	Sep. 2023	2.188	
PWF 161 - Bodensee-Center	Sep. 2023	1.413	
PWF 168 - Kitzingen	Sep. 2023	656	
PWF 171 - Delmenhorst	Sep. 2023	1.250	
PWF 173 - Landstuhl	Sep. 2023	563	
PWF 175 - Langenfeld	Sep. 2023	1.125	
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Sep. 2023	1.125	
PWF 177 - Mönchengladbach	Sep. 2023	1.125	
PWF 178 - Voerde	Sep. 2023	1.063	
PWF 179 - Baumarktportfolio	Sep. 2023	531	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Sep. 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Sep. 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Sep. 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Sep. 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Sep. 2023	400	23.129
Aktiv 2023	Zahlungstermin	€	€ / Monat

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Friedrich Russ	Okt. 2023	2.500	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Okt. 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Okt. 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Okt. 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Okt. 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Okt. 2023	217	
MT Fedor 2004	Okt. 2023	1.250	
Ökorenta EE 8	Okt. 2023	5.000	
Ökorenta EE 9 - 2017	Okt. 2023	2.000	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Okt. 2023	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Okt. 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Okt. 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Okt. 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Okt. 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Okt. 2023	400	12.813
Friedrich Russ	Nov. 2023	2.500	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Nov. 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Nov. 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Nov. 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Nov. 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Nov. 2023	217	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Nov. 2023	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Nov. 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Nov. 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Nov. 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Nov. 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Nov. 2023	400	4.563
Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	Dez. 2023	2.500	
Conti Fremantle	Dez. 2023	7.500	
HTB 6. Immobilienportfolio	Dez. 2023	3.000	
HTB 7. Immobilienportfolio	Dez. 2023	8.000	
HTB 8. Immobilienportfolio	Dez. 2023	2.500	
ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau	Dez. 2023	10.000	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Dez. 2023	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Dez. 2023	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Dez. 2023	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Dez. 2023	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Dez. 2023	217	
MT Fedor 2004	Dez. 2023	2.500	
Ökorenta EE 8	Dez. 2023	3.000	
Ökorenta EE 9 - 2017	Dez. 2023	0	
Ökostabil 15 - 2022/11	Dez. 2023	2.667	
Ökostabil 7 - 2019/1	Dez. 2023	6.000	
Ökostabil 7 - 2020	Dez. 2023	3.000	
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Dez. 2023	1.528	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Dez. 2023	1.375	
PWF 155 - Sigmaringen	Dez. 2023	875	
PWF 160 - Jever (PP)	Dez. 2023	2.188	
PWF 161 - Bodensee-Center	Dez. 2023	1.413	
PWF 168 - Kitzingen	Dez. 2023	906	
PWF 171 - Delmenhorst	Dez. 2023	11.250	
PWF 173 - Landstuhl	Dez. 2023	563	
PWF 175 - Langenfeld	Dez. 2023	1.125	

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Aktiv 2023	Zahlungstermin	€	€ / Monat
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Dez. 2023	1.625	
PWF 177 - Mönchengladbach	Dez. 2023	1.125	
PWF 178 - Voerde	Dez. 2023	1.063	
PWF 179 - Baumarktportfolio	Dez. 2023	531	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Dez. 2023	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Dez. 2023	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Dez. 2023	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Dez. 2023	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Dez. 2023	400	78.295
Aktive gesamt		231.563	

Verkauf 2023	Verkaufsdatum	€	€ / Monat
Conti Göteborg	April 2023	1.875	1.875
PWF 135 - Fulda	Juli 2023	1.250	1.250
HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 2 - Hamburg (PP)#	Sep. 2023	21.830	21.830
Arctic Bay - Vorzug	Dez. 2023	1.700	
Conti Darwin	Dez. 2023	7.000	
HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 2 - Hamburg (PP)#	Dez. 2023	1.250	
HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 4 - Bayreuth#	Dez. 2023	550	10.500
Verkaufte gesamt		35.455	

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Aktiv 2024	Zahlungstermin	€	€ / Monat
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Jan. 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Jan. 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Jan. 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Jan. 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Jan. 2024	225	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Jan. 2024	0	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Jan. 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Jan. 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Jan. 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Jan. 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Jan. 2024	133	1.805
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Feb. 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Feb. 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Feb. 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Feb. 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Feb. 2024	225	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Feb. 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Feb. 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Feb. 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Feb. 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Feb. 2024	133	1.805
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	März 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	März 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	März 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	März 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	März 2024	225	
MT Fedor 2004	März 2024	1.250	
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	März 2024	1.528	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	März 2024	1.000	
PWF 155 - Sigmaringen	März 2024	875	
PWF 160 - Jever (PP)	März 2024	2.750	
PWF 161 - Bodensee-Center	März 2024	1.413	
PWF 168 - Kitzingen	März 2024	656	
PWF 171 - Delmenhorst	März 2024	1.250	
PWF 173 - Landstuhl	März 2024	563	
PWF 175 - Langenfeld	März 2024	1.125	
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	März 2024	1.125	
PWF 177 - Mönchengladbach	März 2024	1.125	
PWF 178 - Voerde	März 2024	1.063	
PWF 179 - Baumarktportfolio	März 2024	531	
WIDe - Fonds 7 / 2017	März 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	März 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	März 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	März 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	März 2024	133	18.058

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Aktiv 2024	Zahlungstermin	€	€ / Monat
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	April 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	April 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	April 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	April 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	April 2024	225	
WIDe - Fonds 7 / 2017	April 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	April 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	April 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	April 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	April 2024	133	1.805
HTB 8. Immobilienportfolio	Mai 2024	2.500	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Mai 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Mai 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Mai 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Mai 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Mai 2024	225	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Mai 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Mai 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Mai 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Mai 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Mai 2024	133	4.305
Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	Juni 2024	2.250	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Juni 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Juni 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Juni 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Juni 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Juni 2024	225	
MT Fedor 2004	Juni 2024	1.250	
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Juni 2024	1.528	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Juni 2024	1.000	
PWF 155 - Sigmaringen	Juni 2024	875	
PWF 160 - Jever (PP)	Juni 2024	2.750	
PWF 161 - Bodensee-Center	Juni 2024	1.413	
PWF 168 - Kitzingen	Juni 2024	656	
PWF 171 - Delmenhorst	Juni 2024	1.250	
PWF 173 - Landstuhl	Juni 2024	563	
PWF 175 - Langenfeld	Juni 2024	1.125	
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Juni 2024	1.125	
PWF 177 - Mönchengladbach	Juni 2024	1.125	
PWF 178 - Voerde	Juni 2024	1.063	
PWF 179 - Baumarktportfolio	Juni 2024	531	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Juni 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Juni 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Juni 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Juni 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Juni 2024	133	20.308

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Aktiv 2024	Zahlungstermin	€	€ / Monat
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Juli 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Juli 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Juli 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Juli 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Juli 2024	225	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Juli 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Juli 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Juli 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Juli 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Juli 2024	133	1.805
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Aug. 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Aug. 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Aug. 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Aug. 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Aug. 2024	225	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Aug. 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Aug. 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Aug. 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Aug. 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Aug. 2024	133	1.805
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Sep. 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Sep. 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Sep. 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Sep. 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Sep. 2024	225	
MT Fedor 2004	Sep. 2024	1.250	
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Sep. 2024	1.528	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Sep. 2024	1.000	
PWF 155 - Sigmaringen	Sep. 2024	875	
PWF 160 - Jever (PP)	Sep. 2024	2.750	
PWF 161 - Bodensee-Center	Sep. 2024	1.413	
PWF 168 - Kitzingen	Sep. 2024	656	
PWF 171 - Delmenhorst	Sep. 2024	1.250	
PWF 173 - Landstuhl	Sep. 2024	563	
PWF 175 - Langenfeld	Sep. 2024	1.125	
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Sep. 2024	1.125	
PWF 177 - Mönchengladbach	Sep. 2024	1.125	
PWF 178 - Voerde	Sep. 2024	1.063	
PWF 179 - Baumarktportfolio	Sep. 2024	531	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Sep. 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Sep. 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Sep. 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Sep. 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Sep. 2024	133	18.058
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Okt. 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Okt. 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Okt. 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Okt. 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Okt. 2024	225	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Okt. 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Okt. 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Okt. 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Okt. 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Okt. 2024	133	1.805

Vorschau Einnahmen (monatlich) 2023-2024

Max Muster-Bilanz

Aktiv 2024	Zahlungstermin	€	€ / Monat
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Nov. 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Nov. 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Nov. 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Nov. 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Nov. 2024	225	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Nov. 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Nov. 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Nov. 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Nov. 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Nov. 2024	133	1.805
Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	Dez. 2024	2.250	
Conti Fremantle	Dez. 2024	12.500	
Friedrich Russ	Dez. 2024	5.000	
HTB 6. Immobilienportfolio	Dez. 2024	5.090	
HTB 7. Immobilienportfolio	Dez. 2024	10.000	
HTB 8. Immobilienportfolio	Dez. 2024	2.500	
ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau	Dez. 2024	10.000	
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Dez. 2024	146	
IMMAC Austria XIV - Münster	Dez. 2024	300	
IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Dez. 2024	147	
IMMAC DFV Hotel Oberursel	Dez. 2024	208	
IMMAC DFV Hotel Weinheim	Dez. 2024	225	
MT Fedor 2004	Dez. 2024	1.250	
Ökorenta EE 8	Dez. 2024	18.000	
Ökorenta EE 9 - 2017	Dez. 2024	3.500	
Ökostabil 15 - 2022/11	Dez. 2024	6.000	
Ökostabil 7 - 2019/1	Dez. 2024	16.000	
Ökostabil 7 - 2020	Dez. 2024	8.000	
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Dez. 2024	1.528	
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Dez. 2024	1.000	
PWF 155 - Sigmaringen	Dez. 2024	875	
PWF 160 - Jever (PP)	Dez. 2024	2.750	
PWF 161 - Bodensee-Center	Dez. 2024	1.413	
PWF 168 - Kitzingen	Dez. 2024	656	
PWF 171 - Delmenhorst	Dez. 2024	1.250	
PWF 173 - Landstuhl	Dez. 2024	563	
PWF 175 - Langenfeld	Dez. 2024	1.125	
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Dez. 2024	1.125	
PWF 177 - Mönchengladbach	Dez. 2024	1.125	
PWF 178 - Voerde	Dez. 2024	1.063	
PWF 179 - Baumarktportfolio	Dez. 2024	531	
WIDe - Fonds 7 / 2017	Dez. 2024	167	
WIDe - Fonds 7 / 2018	Dez. 2024	167	
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Dez. 2024	250	
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Dez. 2024	63	
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Dez. 2024	133	116.898
Aktive gesamt		190.261	

Verkauf 2024	Verkaufsdatum	€	€ / Monat
Conti Darwin	Dez. 2024	7.000	7.000
Verkaufte gesamt		7.000	

Vorschau 2023 in €

Einkunftsart "Gewerbebetrieb"

Zeichn.-jahr	Beteiligung	Segment	Zeichn.-summe	steuerl. Ergebnis*	Finanzamt	Steuernummer
1999	Friedrich Russ	Schiffe	50.000	30	Hamburg - Am Tierpark	57/475/00098
1999	Conti Fremantle	Schiffe	50.000	26.500	München I	144/605/29 301
2004	MT Fedor 2004	Schiffe	25.000	68	Dortmund-West	314/5898/0054
2005	Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	Schiffe	25.000	50	München I	114/240/50394
2016	Ökorenta EE 8	Umwelt	100.000	0	Aurich	54/202/12508
2016	HTB 7. Immobilienportfolio	Immobilien D	100.000	0	Bremen	60/189/10533
2017	Ökorenta EE 9 - 2017	Umwelt	50.000	0	Aurich	54/202/13342
2017	WIDe - Fonds 7 / 2017	Immobilien D	100.000	3.195	Forchheim	217/182/04507
2017	HTB 8. Immobilienportfolio	Immobilien D	100.000	0	Bremen	60 189 10991
2018	WIDe - Fonds 7 / 2018	Immobilien D	100.000	3.195	Forchheim	217/182/04507
2019	WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Immobilien D	200.000	0	Forchheim	217/182/04906
2019	Ökostabil 7 - 2019/1	Umwelt	200.000	0	Aurich	54/202/01433
2020	Ökostabil 7 - 2020	Umwelt	100.000	0	Aurich	54 / 202 / 01433
2020	WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Immobilien D	50.000	0	Forchheim	217/182/04906
2021	WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Immobilien D	160.000	6.720	Forchheim	217/182/05503
2022	Ökostabil 15 - 2022/11	Umwelt	200.000	0	Aurich-Wittmund	54/202/16465
Gewerbebetrieb gesamt			1.610.000	39.758		

* Soweit keine Ist-Daten vorliegen, handelt es sich um Budget- bzw. Prospektdaten

Einkunftsart "Vermietung und Verpachtung"

Zeichn.-jahr	Beteiligung	Segment	Zeichn.-summe	steuerl. Ergebnis*	Finanzamt	Steuernummer
1999	ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau	Immobilien D	100.000	0	München V	143/573/50175
2006	ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Immobilien D	50.000	2.331	München I	144/235/50393
2010	PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Immobilien D	100.000	3.650	Bergisch Gladbach	204/5866/2597 + 204/5866/2906
2011	PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Immobilien D	100.000	-2.270	Bergisch Gladbach	204/5866/3046
2011	PWF 155 - Sigmaringen	Immobilien D	50.000	1.495	Bergisch-Gladbach	204/5866/2928
2012	PWF 160 - Jever (PP)	Immobilien D	200.000	5.860	Bergisch Gladbach	204/5866/3035
2013	PWF 161 - Bodensee-Center	Immobilien D	100.000	1.050	Bergisch-Gladbach	204/5866/3170
2015	IMMAC Austria XIV - Münster	Immobilien Ausland	60.000	4.134	Hamburg	48/652/034/76
2015	ILG Nr. 41 - Forum Gummersbach	Immobilien D	100.000	3.498	München III	143/505/51124
2015	HTB 6. Immobilienportfolio	Immobilien D	100.000	1.860	Bremen	60 189 09586
2017	PWF 168 - Kitzingen	Immobilien D	50.000	2.038	Bergisch Gladbach	204/5866/1288
2017	IMMAC DFV Hotel Weinheim	Immobilien D	50.000	2.305	Hamburg Mitte	48 652 03654
2018	PWF 171 - Delmenhorst	Immobilien D	100.000	4.047	Bergisch Gladbach	204/5866/0569
2019	IMMAC DFV Hotel Oberursel	Immobilien D	50.000	1.645	Hamburg Mitte	48 652 05207
2019	PWF 173 - Landstuhl	Immobilien D	50.000	1.663	Bergisch Gladbach	204/5866/3534
2020	PWF 175 - Langenfeld	Immobilien D	100.000	3.729	Bergisch Gladbach	204/5866/3658
2020	IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Immobilien Ausland	32.000	0	Hamburg	48/652/034/76
2020	PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Immobilien D	100.000	-2.211	Bergisch Gladbach	204/5866/0398
2021	PWF 177 - Mönchengladbach	Immobilien D	100.000	-2.374	Bergisch Gladbach	5204/5866/3691
2022	PWF 179 - Baumarktportfolio	Immobilien D	50.000	514	Bergisch Gladbach	5204/5866/3716
2023	PWF 178 - Voerde (Prospektprognose)	Immobilien D	100.000	1.172	k. A.	k. A.
Vermietung und Verpachtung gesamt			1.742.000	34.135		
Beteiligungen in € gesamt			3.352.000	73.893		

* Soweit keine Ist-Daten vorliegen, handelt es sich um Budget- bzw. Prospektdaten

Vorschau 2024 in €

Einkunftsart "Gewerbebetrieb"

Zeichn.-jahr	Beteiligung	Segment	Zeichn.-summe	steuerl. Ergebnis*	Finanzamt	Steuernummer
1999	Friedrich Russ	Schiffe	50.000	30	Hamburg - Am Tierpark	57/475/00098
1999	Conti Fremantle	Schiffe	50.000	5.000	München I	144/605/29 301
2004	MT Fedor 2004	Schiffe	25.000	68	Dortmund-West	314/5898/0054
2005	Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	Schiffe	25.000	50	München I	114/240/50394
2016	Ökorenta EE 8	Umwelt	100.000	0	Aurich	54/202/12508
2016	HTB 7. Immobilienportfolio	Immobilien D	100.000	0	Bremen	60/189/10533
2017	Ökorenta EE 9 - 2017	Umwelt	50.000	0	Aurich	54/202/13342
2017	WIDe - Fonds 7 / 2017	Immobilien D	100.000	3.366	Forchheim	217/182/04507
2017	HTB 8. Immobilienportfolio	Immobilien D	100.000	0	Bremen	60 189 10991
2018	WIDe - Fonds 7 / 2018	Immobilien D	100.000	3.366	Forchheim	217/182/04507
2019	WIDe - Fonds 8 / 2019-3	Immobilien D	200.000	13.126	Forchheim	217/182/04906
2019	Ökostabil 7 - 2019/1	Umwelt	200.000	0	Aurich	54/202/01433
2020	Ökostabil 7 - 2020	Umwelt	100.000	0	Aurich	54 / 202 / 01433
2020	WIDe - Fonds 8 / 2020-4	Immobilien D	50.000	3.282	Forchheim	217/182/04906
2021	WIDe - Fonds 9 / 2021-1	Immobilien D	160.000	7.040	Forchheim	217/182/05503
2022	Ökostabil 15 - 2022/11	Umwelt	200.000	0	Aurich-Wittmund	54/202/16465
Gewerbebetrieb gesamt			1.610.000	35.327		

* Soweit keine Ist-Daten vorliegen, handelt es sich um Budget- bzw. Prospektdaten

Einkunftsart "Vermietung und Verpachtung"

Zeichn.-jahr	Beteiligung	Segment	Zeichn.-summe	steuerl. Ergebnis*	Finanzamt	Steuernummer
1999	ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau	Immobilien D	100.000	0	München V	143/573/50175
2006	ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	Immobilien D	50.000	2.449	München I	144/235/50393
2010	PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	Immobilien D	100.000	5.140	Bergisch Gladbach	204/5866/2597 + 204/5866/2906
2011	PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	Immobilien D	100.000	2.110	Bergisch Gladbach	204/5866/3046
2011	PWF 155 - Sigmaringen	Immobilien D	50.000	1.705	Bergisch-Gladbach	204/5866/2928
2012	PWF 160 - Jever (PP)	Immobilien D	200.000	6.460	Bergisch Gladbach	204/5866/3035
2013	PWF 161 - Bodensee-Center	Immobilien D	100.000	1.340	Bergisch-Gladbach	204/5866/3170
2015	IMMAC Austria XIV - Münster	Immobilien Ausland	60.000	4.230	Hamburg	48/652/034/76
2015	ILG Nr. 41 - Forum Gummersbach	Immobilien D	100.000	3.677	München III	143/505/51124
2015	HTB 6. Immobilienportfolio	Immobilien D	100.000	1.780	Bremen	60 189 09586
2017	PWF 168 - Kitzingen	Immobilien D	50.000	2.042	Bergisch Gladbach	204/5866/1288
2017	IMMAC DFV Hotel Weinheim	Immobilien D	50.000	2.360	Hamburg Mitte	48 652 03654
2018	PWF 171 - Delmenhorst	Immobilien D	100.000	4.160	Bergisch Gladbach	204/5866/0569
2019	IMMAC DFV Hotel Oberursel	Immobilien D	50.000	1.670	Hamburg Mitte	48 652 05207
2019	PWF 173 - Landstuhl	Immobilien D	50.000	1.671	Bergisch Gladbach	204/5866/3534
2020	PWF 175 - Langenfeld	Immobilien D	100.000	3.934	Bergisch Gladbach	204/5866/3658
2020	IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung	Immobilien Ausland	32.000	0	Hamburg	48/652/034/76
2020	PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	Immobilien D	100.000	3.251	Bergisch Gladbach	204/5866/0398
2021	PWF 177 - Mönchengladbach	Immobilien D	100.000	2.485	Bergisch Gladbach	5204/5866/3691
2022	PWF 179 - Baumarktportfolio	Immobilien D	50.000	905	Bergisch Gladbach	5204/5866/3716
2023	PWF 178 - Voerde	Immobilien D	100.000	2.534		
Vermietung und Verpachtung gesamt			1.742.000	53.902		
Beteiligungen in € gesamt			3.352.000	89.229		

* Soweit keine Ist-Daten vorliegen, handelt es sich um Budget- bzw. Prospektdaten

Vorschau Unterschiedsbetrag Schiffe

Max Muster-Bilanz

Vorschau in €

Zeichn.-jahr	Beteiligung	Segment	Zeichn.-summe	U-Betrag in %	geprüft	U-Betrag in €
2005	Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	Schiffe	25.000	-2,0%		-500
1999	Conti Fremantle	Schiffe	50.000	16,4%	x	8.200
1999	Friedrich Russ	Schiffe	50.000	58,8%	x	29.420
2004	MT Fedor 2004	Schiffe	25.000	45,7%	x	11.425
Schiffe gesamt			150.000			48.545

* Der Unterschiedsbetrag ist zu versteuern, wenn entweder das Schiff oder die Beteiligung verkauft wird. Und zwar unabhängig davon, welcher Veräußerungserlös erzielt wird.

Bilanz – aktive Beteiligungen einzeln

Max Muster-Bilanz

Immobilien Ausland in €

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe		Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Kapital- bindung
IMMAC Austria XIV - Münster Kaptialerhöhung	2020	32.000 €	Ist	0	32.000	5.280	0	-26.720
IMMAC Austria XIV - Münster	2015	60.000 €	Ist	0	63.000	28.800	-9.802	-44.002
Summe Immobilien Ausland		92.000 €	Ist	0	95.000	34.080	-9.802	-70.722

Immobilien D in €

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe		Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Kapital- bindung
PWF 178 - Voerde	2023	100.000 €	Ist	0	105.000	2.125	-519	-103.394
PWF 179 - Baumarktportfolio	2022	50.000 €	Ist	64	52.436	2.656	-228	-50.007
PWF 177 - Mönchengladbach	2021	100.000 €	Ist	0	105.000	10.125	-386	-95.261
WIDe - Fonds 9 / 2021-1	2021	160.000 €	Ist	3.899	164.101	11.680	-1.276	-153.697
WIDe - Fonds 8 / 2020-4	2020	50.000 €	Ist	278	52.222	3.729	0	-48.494
PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)	2020	100.000 €	Ist	0	105.000	14.000	-3.146	-94.146
PWF 175 - Langenfeld	2020	100.000 €	Ist	292	104.708	13.500	-5.069	-96.276
WIDe - Fonds 8 / 2019-3	2019	200.000 €	Ist	0	210.000	24.250	1.112	-184.638
PWF 173 - Landstuhl	2019	50.000 €	Ist	0	52.500	9.563	-2.917	-45.854
IMMAC DFV Hotel Oberursel	2019	50.000 €	Ist	222	52.278	6.167	666	-45.446
WIDe - Fonds 7 / 2018	2018	100.000 €	Ist	177	104.823	19.500	252	-85.071
PWF 171 - Delmenhorst	2018	100.000 €	Ist	0	105.000	37.500	-7.403	-74.903

Immobilien D in €

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe		Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Kapital- bindung
HTB 8. Immobilienportfolio	2017	100.000 €	Ist	548	104.452	31.000	-4.535	-77.988

Bilanz – aktive Beteiligungen einzeln

Max Muster-Bilanz

WIDe - Fonds 7 / 2017	2017	100.000 €	Ist	175	104.825	20.833	252	-83.740
IMMAC DFV Hotel Weinheim	2017	50.000 €	Ist	0	52.500	12.350	-4.111	-44.261
PWF 168 - Kitzingen	2017	50.000 €	Ist	0	52.500	17.094	-5.533	-40.939
HTB 7. Immobilienportfolio	2016	100.000 €	Ist	0	105.000	40.000	-4.750	-69.750
HTB 6. Immobilienportfolio	2015	100.000 €	Ist	7	104.993	62.000	-4.829	-47.822
PWF 161 - Bodensee-Center	2013	100.000 €	Ist	0	105.000	56.363	-11.611	-60.249
PWF 160 - Jever (PP)	2012	200.000 €	Ist	6.203	197.797	119.000	-31.150	-109.948
PWF 155 - Sigmaringen	2011	50.000 €	Ist	1.608	50.892	37.935	-6.701	-19.657
PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)	2011	100.000 €	Ist	4.830	97.170	61.400	-3.938	-39.708
PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010	2010	100.000 €	Ist	3.416	101.584	71.815	-18.141	-47.909
ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen	2006	50.000 €	Ist	1.913	50.587	47.896	-11.394	-14.084
ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau	1999	100.000 €	Ist	24.635	80.365	160.050	-47.115	32.570
Summe Immobilien D		2.360.000 €	Ist	48.268	2.420.732	892.530	-172.469	-1.700.671

Bilanz – aktive Beteiligungen einzeln

Max Muster-Bilanz

Schiffe in €

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe		Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Kapital- bindung
Conti Beteiligungsfonds VII - Classic	2005	25.000 €	Ist	4.541	21.709	18.500	1.974	-1.235
MT Fedor 2004	2004	25.000 €	Ist	5.079	21.171	29.500	-1.007	7.322
Conti Fremantle	1999	50.000 €	Ist	25.343	27.157	100.348	-39.911	33.279
Friedrich Russ	1999	50.000 €	Ist	24.948	27.552	77.750	-314	49.884
Summe Schiffe		150.000 €	Ist	59.911	97.589	226.098	-39.258	89.251

Umwelt in €

	Zeichn.- jahr	Zeichn.- summe		Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Kapital- bindung
Ökostabil 15 - 2022/11	2022	200.000 €	Ist	0	200.000	2.667	-131	-197.464
Ökostabil 7 - 2020	2020	100.000 €	Ist	0	100.000	22.000	2.222	-75.778
Ökostabil 7 - 2019/1	2019	200.000 €	Ist	656	199.344	46.500	4.444	-148.401
Ökorenta EE 9 - 2017	2017	50.000 €	Ist	596	51.904	18.000	3.554	-30.350
Ökorenta EE 8	2016	100.000 €	Ist	1.737	103.263	59.000	-534	-44.797
Summe Umwelt		650.000 €	Ist	2.989	654.511	148.167	9.554	-496.790

Segmente in €

		Zeichn.- summe		Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Kapital- bindung
Gesamtsumme Segmente		3.252.000 €	Ist	111.168	3.267.832	1.300.875	-211.975	-2.178.932

Steuvorteil = Steuerersparnis aus anfänglicher Verlustzuweisung

Eigenkapital nach Steuer = tatsächlich eingesetztes Kapital inkl. Agio nach anfänglicher Steuerersparnis

Ausschüttung = Summe aller bislang erfolgten Auszahlungen

Steuer = Saldo aller Steuervorteile / - zahlungen aus der Betriebsphase

Kapitalbindung = noch im Projekt gebundener Kapitaleinsatz (Saldo aus Einzahlung, Auszahlung und Steuer)

Beträge jeweils aufsummiert bis 2023

Bilanz – verkaufte Beteiligungen einzeln

Max Muster-Bilanz

Container in €

	Laufzeit	Zeichn.- summe	Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Ertrag	Rendite	
								vor Steuer	nach Steuer
BUSS Container 64	2017-2019	29.500 €	0	29.500	32.024	-523	2.001	4,4%	3,5%
BUSS Container 34	2014-2017	16.300 €	0	16.300	18.121	-488	1.333	4,2%	3,1%
BUSS Container 30	2013-2017	45.315 €	0	45.315	50.845	-1.092	4.438	4,7%	3,7%
P&R Container 3001	2010-2013	30.075 €	0	30.075	33.609	-1.042	2.493	4,6%	3,2%
P&R Container 1043	2009-2015	20.540 €	0	20.540	25.311	-200	4.571	4,8%	4,6%
P&R Container 1008	2005-2010	44.190 €	0	44.190	53.611	-1.449	7.972	5,4%	4,6%
P&R Container 195	2004-2009	49.555 €	0	49.555	62.826	-3.072	10.198	6,9%	5,3%
P&R Container 182	2001-2007	13.498 €	0	13.498	17.396	-970	2.928	5,8%	4,4%
Summe Container		248.973 €	0	248.973	293.744	-8.837	35.934	5,6%	4,4%

Immobilien D in €

	Laufzeit	Zeichn.- summe	Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Ertrag	Rendite	
								vor Steuer	nach Steuer
WIDe - Fonds 6 - 2015	2015-2019	200.000 €	122	199.878	329.162	-59.013	70.271	10,9%	6,2%
WIDe - Fonds 5 / 2015	2015-2019	200.000 €	1.565	208.435	293.336	-29.843	55.057	7,5%	5,1%
HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 4 - Bayreuth#	2015-2021	100.000 €	0	105.000	206.550	-37.205	64.345	13,1%	8,8%
HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 2 - Hamburg (PP)#	2014-2021	100.000 €	2.343	102.657	200.147	-45.111	52.380	10,4%	6,6%
WIDe - Premium Fonds 1 - 2013	2013-2017	100.000 €	0	105.000	155.784	-23.610	27.174	10,4%	5,7%
HTB Strategische Handelsimmo Plus 1 / 2013 - Ettlingen (PP)#	2013-2019	200.000 €	0	204.000	393.520	-84.943	104.577	13,0%	7,6%
WIDe - Frankonia 3 (PP)	2012-2017	100.000 €	0	104.000	176.547	-35.530	37.016	11,9%	6,7%
WIDe - Frankonia 2 (PP)	2011-2016	50.000 €	0	52.000	86.690	-14.614	20.076	11,5%	7,2%
PWF 152 - Bad Sobernheim (R. F. PP) - 2010#	2010-2021	100.000 €	4.923	97.077	280.250	-22.471	160.702	11,6%	10,6%

Bilanz – verkaufte Beteiligungen einzeln

Max Muster-Bilanz

Immobilien D in €

	Laufzeit	Zeichn.- summe	Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Ertrag	Rendite	
								vor Steuer	nach Steuer
PWF 149 - Haltern/Passau (R. F. PP)#	2009-2016	100.000 €	0	102.000	112.267	31.347	41.614	1,7%	6,3%
ILG Nr. 35 - Pflegeheim Traunstein	2009-2020	100.000 €	884	104.116	291.441	-13.967	173.359	11,4%	10,5%
PWF 150 - Kitzingen/Voerde - 2009#	2009-2020	50.000 €	0	52.500	98.000	-3.523	41.977	7,2%	6,8%
ILG Nr. 34 - Pflegeheim Geretsried	2009-2020	100.000 €	0	105.000	255.045	1.635	151.679	9,4%	9,5%
ZBI-4	2007-2014	50.000 €	0	52.500	70.966	-7.981	10.485	4,4%	2,6%
PWF 140 - Montabaur (PP)#	2006-2016	200.000 €	7.813	202.187	272.500	13.582	83.895	3,2%	4,2%
PWF 142 - Holzminden (PP)#	2006-2017	200.000 €	6.532	203.468	376.000	6.006	178.538	6,8%	7,5%
PWF 137 - Kaiserslautern	2005-2017	100.000 €	0	105.000	213.839	-15.641	93.197	7,7%	6,8%
Hahn Zweitmarkt 5#	2005-2015	100.000 €	656	104.344	187.270	-7.518	75.408	7,6%	7,0%
ZBI-2 / A-2005	2005-2007	50.000 €	12.737	39.763	68.550	-17.600	11.187	13,5%	12,4%
PWF 135 - Fulda	2004-2019	50.000 €	1.450	51.050	166.625	-13.365	102.210	11,0%	10,0%
PWF 133 - Usingen#	2004-2015	50.000 €	2.680	44.820	83.250	-8.490	29.940	6,7%	5,9%
ZBI-1 / A - 2003	2003-2007	50.000 €	13.048	39.452	82.745	-21.699	21.595	13,0%	14,9%
ZBI-1 / B	2003-2007	50.000 €	0	52.500	87.765	-14.086	21.179	15,0%	9,5%
Doba Grund 14 (KG)#	1999-2014	25.000 €	7.976	18.274	37.713	-6.430	13.009	3,4%	4,9%
Auf der Kronenburg#	1997-2007	51.129 €	11.211	42.474	82.957	-4.682	35.801	5,6%	9,5%
H.F.S. Nr. 12#	1997-2020	61.355 €	25.554	38.869	57.792	-9.370	9.552	-	1,5%
H.F.S. Nr. 11	1994-2015	25.565 €	10.501	16.342	41.224	-676	24.206	2,8%	6,8%
H.F.S. Nr. 11#	1994-2007	25.565 €	10.501	16.342	26.523	737	10.919	-	5,4%
Summe Immobilien D		2.588.614 €	120.496	2.569.048	4.734.457	-444.061	1.721.348	7,3%	7,2%

Bilanz – verkaufte Beteiligungen einzeln

Max Muster-Bilanz

Schiffe in €

	Laufzeit	Zeichn.- summe	Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Ertrag	Rendite	
								vor Steuer	nach Steuer
Arctic Bay - Vorzug	2011-2022	8.500 €	0	8.500	7.650	-69	-919	-	-
Stadt Heilbronn - Vorzugskapital 1	2010-2013	5.497 €	0	5.497	6.420	-27	896	3,3%	3,2%
HTB Schiff-Zweitmarkt 11 - 2009	2009-2019	50.000 €	5.368	47.132	12.315	3.054	-31.763	-	-
Frisia Aller + Handorf	2007-2016	50.000 €	0	51.500	0	-585	-52.085	-	-
Arctic Bay	2007-2022	50.000 €	0	52.500	2.795	-558	-50.264	-	-
Frisia Oslo	2007-2021	50.000 €	0	51.500	23.347	-522	-28.674	-	-
Premicon MS Astor	2006-2010	50.000 €	0	52.500	69.350	6.821	23.671	8,1%	12,7%
Anibal 2004	2004-2007	25.000 €	6.077	20.173	33.410	-3.044	10.193	9,8%	17,6%
Janus + Jupiter 2004#	2004-2008	50.000 €	12.233	40.267	85.750	-4.426	41.057	17,4%	26,2%
Northern Julie	2004-2021	30.000 €	0	31.500	77.070	-545	45.025	7,3%	7,2%
SuezmaxFlotte Cape B 2004	2004-2015	30.000 €	894	30.606	47.040	-718	15.716	6,5%	6,9%
E.R. Seattle 2004#	2004-2011	30.000 €	3.841	27.659	40.650	-1.243	11.748	4,9%	7,2%
Luna 2004#	2003-2008	50.000 €	13.528	38.972	90.750	-27.976	23.801	15,9%	13,9%
Premicon Seereederei 2003	2003-2015	20.000 €	5.116	15.884	7.350	3.365	-5.170	-	-
Northern Delicacy#	2003-2011	50.000 €	11.510	40.990	89.500	-1.770	46.740	9,7%	14,8%
Conti Göteborg	2002-2018	50.000 €	8.857	43.643	58.875	-421	14.811	1,6%	4,0%
MT Cape Bellavista Tr. 2002#	2002-2006	100.000 €	25.666	79.334	114.000	-10.359	24.307	2,8%	10,3%
Gertrud Salamon#	2001-2006	50.000 €	13.676	38.824	67.500	-12.264	16.412	6,4%	9,6%
E.R. KOBE#	2001-2011	25.000 €	6.569	18.431	34.000	-4.834	10.735	4,3%	6,5%
Stadt Heilbronn	2001-2013	30.000 €	8.994	22.506	33.900	-3.945	7.449	1,9%	9,1%
E.R. Los Angeles#	2001-2006	50.000 €	12.723	39.777	66.000	-8.865	17.358	5,5%	9,0%
Northern Glance Tr. 2	2001-2015	50.000 €	7.996	44.504	99.000	-2.135	52.361	8,2%	10,7%
C. Bright - DS 71	1999-2018	50.000 €	29.057	23.443	63.244	-19.934	19.867	1,7%	8,6%

Bilanz – verkaufte Beteiligungen einzeln

Max Muster-Bilanz

Schiffe in €

	Laufzeit	Zeichn.- summe	Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Ertrag	Rendite vor Steuer nach Steuer	
C. Bright - DS 71#	1999-2006	25.000 €	14.529	11.721	30.750	-9.569	9.460	2,7%	11,1%
Conti Darwin	1999-2022	100.000 €	50.930	54.070	251.816	-98.619	99.127	6,6%	11,1%
Ark (ex Cho Yang) 1997	1997-2016	100.000 €	69.637	35.363	218.800	-35.227	148.209	6,7%	17,3%
Hansa Pacific	1995-2013	50.000 €	31.205	21.295	88.000	-13.607	53.098	5,1%	15,2%
Lütjenburg	1994-2012	50.000 €	29.139	23.361	114.125	-6.083	84.681	7,7%	18,0%
Summe Schiffe		1.278.997 €	367.545	971.452	1.833.407	-254.105	607.849	4,6%	10,1%

Sonstige Beteiligungen in €

	Laufzeit	Zeichn.- summe	Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Ertrag	Rendite vor Steuer nach Steuer	
Premicon Fluss-Quartett	2005-2017	50.000 €	4.744	47.756	58.890	-10.349	785	1,8%	0,3%

Umwelt in €

	Laufzeit	Zeichn.- summe	Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Ertrag	Rendite vor Steuer nach Steuer	
DLM 2015-030	2015-2020	50.000 €	0	50.000	60.613	-3.445	7.168	6,0%	4,0%

Segmente in €

	Zeichn.- summe	Steuer- vorteil	Eigenkapital nach Steuer	Aus- schüttung	Steuer	Ertrag	Rendite vor Steuer nach Steuer	
Gesamtsumme Segmente	4.216.584 €	492.786	3.887.229	6.981.110	-720.796	2.373.084	6,3%	7,8%

Steuervorteil = Steuerersparnis aus anfänglicher Verlustzuweisung

Eigenkapital nach Steuer = tatsächlich eingesetztes Kapital inkl. Agio nach anfänglicher Steuerersparnis

Ausschüttung = Summe aller bislang erfolgten Auszahlungen

Steuer = Saldo aller Steuervorteile / - zahlungen aus der Betriebsphase

Ertrag = Gewinn aus der Beteiligung (Saldo aus Einzahlung, Auszahlung und Steuer)

Beträge jeweils aufsummiert bis 2023

Renditeberechnung gemäß internem Zinsfuß (IRR)

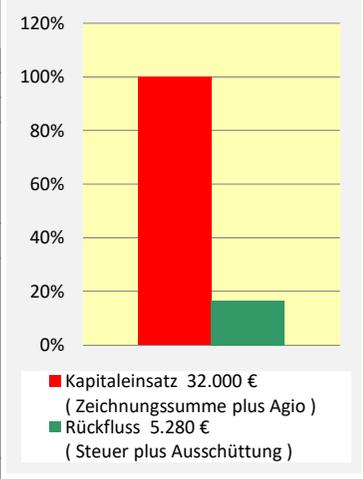
Datenblatt "IMMAC Austria XIV - Münster Kapitalerhöhung" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	32.000 €
Agio 0,0%	0 €
Zeichn.-Datum	16.10.2020

Immobilien Ausland		Geschäftsführer		IMMAC Hamburg	
Reha-Zentrum		Emissionshaus		IMMAC Immobilienfonds G	
Standort	Österreich	Eigenkapital	5.917.500 €	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €	Finanzamt	Hamburg
Baujahr	2018	Fremdkapital	5.609.800 €	Steuer-Nr.	48/652/034/76
		Gesamtaufwand	11.527.300 €	Nettoinventarwert	118,2%

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	€	%	Ist	€	€
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2020	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-32.000					-32.000	-32.000
2021	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		5,5%	1.760	5,5%	1.760	1.760	1.760
2022	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		5,5%	1.760	5,5%	1.760	1.760	1.760
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		5,5%	1.760	5,5%	1.760	1.760	1.760
Summe	0,0%	0	0,0%	0		0	0	-32.000	16,5%	5.280	16,5%	5.280	-26.720	-26.720
2024	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				5,5%	1.760	5,5%	1.760		
2025	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				5,5%	1.760	5,5%	1.760		
2026	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				5,5%	1.760	5,5%	1.760		
2027	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				5,5%	1.760	5,5%	1.760		
2028	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				5,5%	1.760	5,5%	1.760		
2029	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				5,5%	1.760	5,5%	1.760		
2030	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				123,7%	39.587	123,7%	39.587		



Bemerkung: Erweiterungsbau Reha-Zentrum Münster (Tirol) 332 Plätze (260 Altbau + 72 Neubau). Klinikum für Rehabilitation Herz-Kreislauf, Pulmologie, Neurologie und Onkologie. Auslastung ca. 100%. In 2020 Erweiterung des Klinikgebäudes (Therapietrakt) wird umgesetzt = Kapitalerhöhung. 2020/2021 Corona-Pandemie = hohe Belastung = kurzfristiger Pacht ausfall wird gestundet - Nachzahlung erfolgt ab Jan. 2022 in 5 Jahren. Besteuerung bis 2016 verjährt. Ab 2017 bleibt Verpflichtung zur Einreichung einer Steuererklärung. Eine Ermittlung der steuerlichen Ergebnisse für diese Fonds in Österreich (und deren Übermittlung nach Deutschland) sind faktisch nicht möglich, da Einzelfragen hinsichtlich der exakten Berechnung noch offen sind. Empfehlung: Rücksprache mit Österreichischen Steuerberater und Rücklagen für Steuerzahlungen bilden.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

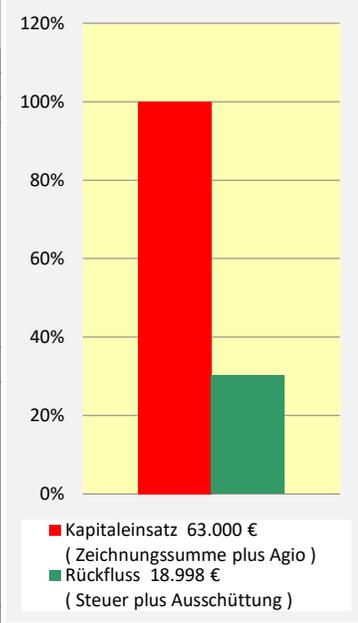
Datenblatt "IMMAC Austria XIV - Münster" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	60.000 €
Agio 5,0%	3.000 €
Zeichn.-Datum	01.12.2015

Immobilien Ausland		Geschäftsführer		IMMAC Hamburg	
Reha-Zentrum		Emissionshaus		IMMAC Immobilienfonds Gr	
Standort	Österreich	Eigenkapital	26.300.000 €	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Nutzfläche	13.550 qm	stille Beteiligung	0 €	Finanzamt	Hamburg
Baujahr	2011	Fremdkapital	20.510.600 €	Steuer-Nr.	48/652/034/76
		Gesamtaufwand	46.810.600 €	Nettoinventarwert	118,2%

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2015	2,3%	1.380	0,0%	0	44,3%	-611	0	-63.000	0,0%	0	0,0%	0	-63.611	-63.000		
2016	6,0%	3.600	0,0%	0	44,3%	-1.595	0		6,0%	3.600	6,0%	3.600	2.005	3.600		
2017	6,0%	3.624	6,0%	3.624	44,3%	-1.606	-1.606		6,0%	3.600	6,0%	3.600	1.994	1.994		
2018	5,9%	3.510	5,9%	3.510	44,3%	-1.555	-1.555		6,0%	3.600	6,0%	3.600	2.045	2.045		
2019	6,3%	3.750	6,3%	3.750	44,3%	-1.662	-1.662		6,0%	3.600	6,0%	3.600	1.938	1.938		
2020	5,4%	3.240	5,4%	3.240	44,3%	-1.436	-1.436		6,0%	3.600	6,0%	3.600	2.164	2.164		
2021	6,4%	3.864	6,4%	3.864	44,3%	-1.712	-1.712		6,0%	3.600	6,0%	3.600	1.888	1.888		
2022	6,5%	3.882			44,3%	-1.720			6,0%	3.600	6,0%	3.600	1.880	3.600		
2023	6,9%	4.134	6,9%	4.134	44,3%	-1.832	-1.832		6,0%	3.600	6,0%	3.600	1.768	1.768		
Summe	51,6%	30.984	36,9%	22.122		-13.729	-9.802	-63.000	48,0%	28.800	48,0%	28.800	-47.929	-44.002		
2024	7,1%	4.230	7,1%	4.230	44,3%				6,0%	3.600	6,0%	3.600				
2025	4,7%	2.844	4,7%	2.844	44,3%				6,0%	3.600	6,0%	3.600				
2026	5,3%	3.168	5,3%	3.168	44,3%				6,5%	3.900	6,5%	3.900				
2027	5,7%	3.444	5,7%	3.444	44,3%				6,5%	3.900	6,5%	3.900				
2028	6,0%	3.570	6,0%	3.570	44,3%				6,5%	3.900	6,5%	3.900				
2029	6,0%	3.618	6,0%	3.618	44,3%				6,5%	3.900	6,5%	3.900				
2030	21,7%	13.032	21,7%	13.032	44,3%				6,5%	3.900	6,5%	3.900				
2031					44,3%				118,2%	70.926	118,2%	70.926				



Bemerkung: Reha-Zentrum Münster (Tirol) 332 Plätze (260 Altbau + 72 Neubau). Klinikum für Rehabilitation Herz-Kreislauf, Pulmologie, Neurologie und Onkologie. Auslastung ca. 100%. In 2020 Erweiterung des Klinikgebäudes (Therapietrakt) wird umgesetzt = Kapitalerhöhung.
2020/2021 Corona-Pandemie = hohe Belastung = kurzfristiger Pachtausfall wird gestundet - Nachzahlung erfolgt ab Jan. 2022 in 5 Jahren.
Besteuerung bis 2016 verjährt. Ab 2017 bleibt Verpflichtung zur Einreichung einer Steuererklärung. Eine Ermittlung der steuerlichen Ergebnisse für diese Fonds in Österreich (und deren Übermittlung nach Deutschland) sind faktisch nicht möglich, da Einzelfragen hinsichtlich der exakten Berechnung noch offen sind. Empfehlung: Rücksprache mit Österreichischen Steuerberater und Rücklagen für Steuerzahlungen bilden.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

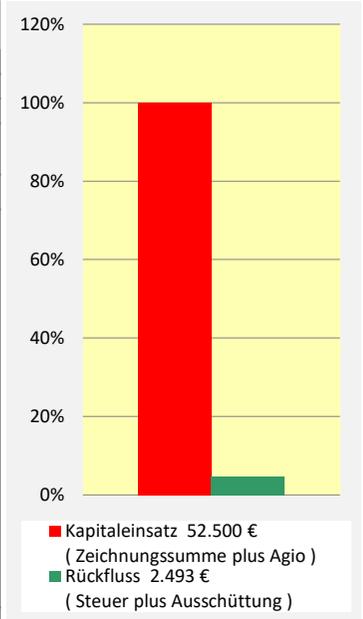
Datenblatt "PWF 179 - Baumarktportfolio" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	29.04.2022

Immobilien D		Geschäftsführer Hahn Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Baumarkt + Heimwerkermarkt (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	2 x NRW, 1 x Bayern	Eigenkapital	33.000.000 €	Steuer-Nr.	5204/5866/3716
Nutzfläche	30.755 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2009	Fremdkapital	23.500.000 €		
		Gesamtaufwand	56.500.000 €	Nettoinventarwert	91,0%

steuerliches Ergebnis						Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.		
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	Ist	Soll	Ist	€	€	
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2022	-0,5%	-244	-0,3%	-145	44,3%	108	64	-52.500	1,1%	531	1,1%	531	-51.861	-51.905	
2023	1,0%	514	1,0%	514	44,3%	-228	-228		4,3%	2.125	4,3%	2.125	1.897	1.897	
Summe	0,5%	271	0,7%	369		-120	-164	-52.500	5,3%	2.656	5,3%	2.656	-49.964	-50.007	
2024	1,8%	905	1,8%	905	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2025	1,9%	965	1,9%	965	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2026	1,9%	969	1,9%	969	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2027	2,1%	1.046	2,1%	1.046	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2028	3,0%	1.479	3,0%	1.479	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2029	3,0%	1.494	3,0%	1.494	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2030	3,3%	1.625	3,3%	1.625	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2031	3,3%	1.661	3,3%	1.661	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2032	-0,7%	-353	-0,7%	-353	44,3%				0,0%	0	0,0%	0			
2033	2,7%	1.332	2,7%	1.332	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2034	2,8%	1.412	2,8%	1.412	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2035	2,9%	1.430	2,9%	1.430	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2036	3,2%	1.577	3,2%	1.577	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2037	3,3%	1.637	3,3%	1.637	44,3%				4,3%	2.125	4,3%	2.125			
2038	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				100,9%	50.447	100,9%	50.447			



Bemerkung: Baumarktportfolio = Drei OBI-Baumärkte Herzogenrath, Hückelhoven und Schwandorf Mietverträge bis 2032

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

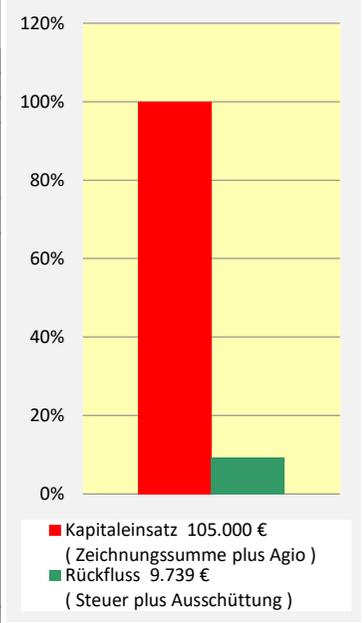
Datenblatt "PWF 177 - Mönchengladbach" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	03.05.2021

Immobilien D		Geschäftsführer		Einkunftsart	
Einkaufszentrum + Facharztzentrum		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Vermietung u. Verpachtung	
Standort	Mönchengladbach	Eigenkapital	32.000.000 €	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Nutzfläche	21.457 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	5204/5866/3691
Baujahr	2002	Fremdkapital	26.898.644 €	Nettoinventarwert 93,5%	
		Gesamtaufwand	58.898.644 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2021	0,4%	413	0,9%	920	44,3%	-183	-408	-105.000	1,1%	1.125	1,1%	1.125	-104.058	-104.283		
2022	2,3%	2.325	2,3%	2.325	44,3%	-1.030	-1.030		4,5%	4.500	4,5%	4.500	3.470	3.470		
2023	-2,4%	-2.374	-2,4%	-2.374	44,3%	1.052	1.052		4,5%	4.500	4,5%	4.500	5.552	5.552		
Summe	0,4%	364	0,9%	871		-161	-386	-105.000	10,1%	10.125	10,1%	10.125	-95.036	-95.261		
2024	2,5%	2.485	2,5%	2.485	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2025	2,5%	2.516	2,5%	2.516	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2026	2,8%	2.774	2,8%	2.774	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2027	2,9%	2.940	2,9%	2.940	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2028	3,1%	3.058	3,1%	3.058	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2029	3,1%	3.109	3,1%	3.109	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2030	3,1%	3.100	3,1%	3.100	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2031	2,6%	2.611	2,6%	2.611	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2032	3,6%	3.547	3,6%	3.547	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2033	3,7%	3.713	3,7%	3.713	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2034	2,1%	2.091	2,1%	2.091	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2035	2,4%	2.411	2,4%	2.411	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2036	2,6%	2.600	2,6%	2.600	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2037					44,3%				113,4%	113.392	113,4%	113.392				



Bemerkung: A) Einkaufszentrum mit EDEKA als Generalmieter, Untermieter ALDI, DM (Drogeriemarkt) und weitere kleine Mieter. Langfristiger Mietvertrag bis 2034
 B) Gesundheitsimmobilie mit vernetztem Facharztangebot
 = perfekte Kombination eines multifunktionalen Nutzungskonzeptes = systemrelevanter Mieterbesatz = Einnahmesicherheit.
 2022 Vermietungsstand 100%. Fondsverlauf mind. Prospektgemäß

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

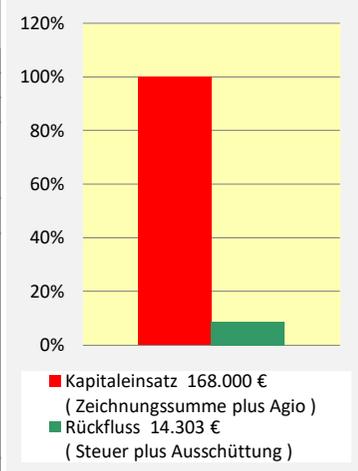
Datenblatt "WIDe - Fonds 9 / 2021-1" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	160.000 €
Agio 5,0%	8.000 €
Zeichn.-Datum	01.02.2021

Immobilien D Wohn- und Geschäftsimmobilien		Geschäftsführer Emissionshaus	WIDe WIDe	Einkunftsart Finanzamt	Gewerbebetrieb Forchheim
Standort	Deutschlands Metropol	Eigenkapital	36.428.000 €	Steuer-Nr.	217/182/05503
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	36.428.000 €	Nettoinventarwert	79,5%

steuerliches Ergebnis						Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€			€
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2021	-5,5%	-8.800	-5,5%	-8.800	44,3%	3.899	3.899	-168.000	1,3%	2.080	1,3%	2.080	-162.021	-162.021	
2022	-2,4%	-3.840	-2,4%	-3.840	44,3%	1.702	1.702		3,0%	4.800	3,0%	4.800	6.502	6.502	
2023	4,2%	6.720	4,2%	6.720	44,3%	-2.978	-2.978		3,5%	5.600	3,0%	4.800	2.622	1.822	
Summe	-3,7%	-5.920	-3,7%	-5.920		2.623	2.623	-168.000	7,8%	12.480	7,3%	11.680	-152.897	-153.697	
2024	4,4%	7.040	4,4%	7.040	44,3%				3,5%	5.600	1,0%	1.600			
2025	4,5%	7.200	4,5%	7.200	44,3%				4,0%	6.400	4,0%	6.400			
2026	4,6%	7.360	4,6%	7.360	44,3%				4,0%	6.400	4,0%	6.400			
2027	4,8%	7.680	4,8%	7.680	44,3%				4,5%	7.200	4,5%	7.200			
2028	4,9%	7.840	4,9%	7.840	44,3%				4,5%	7.200	4,5%	7.200			
2029	5,1%	8.160	5,1%	8.160	44,3%				5,0%	8.000	5,0%	8.000			
2030	50,9%	81.440	50,9%	81.440	44,3%				5,0%	8.000	5,0%	8.000			
2031					44,3%				141,8%	226.842	141,8%	226.842			



Bemerkung: Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio in Metropolregionen Leipzig, Dresden und Nürnberg.
 Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt. In der Investitionsphase planmäßig noch geringere Ausschüttungen.
 Platzierungsstand 12/2022: ca. 46,4 Mio. Euro
 2023 aufgrund Energiekrise keine Erhöhung der geplanten Ausschüttungen = Bildung Liquiditätsreserve
 2024 reduzierte Ausschüttungen, da Änderung der Anlagebedingungen nicht erforderliche Stimmen erhalten hat.
 Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

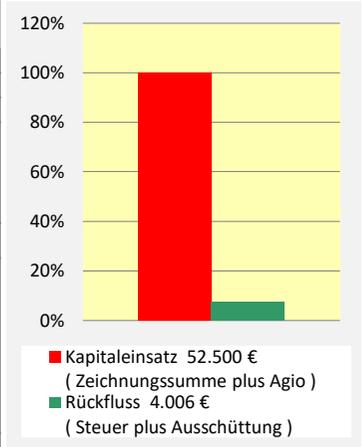
Datenblatt "WIDe - Fonds 8 / 2020-4" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	27.11.2020

Immobilien D Wohn- und Geschäftsimmobilien		Geschäftsführer Emissionshaus	WIDe WIDe	Einkunftsart Gewerbebetrieb
Standort	Deutschlands Metropol	Eigenkapital	40.000.000 €	Finanzamt Forchheim
Nutzfläche	46.511 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr. 217/182/04906
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert 85,5%
		Gesamtaufwand	40.000.000 €	

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	Soll	Ist
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2020	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0						0	0
2021	0,0%	0	-1,3%	-627	44,3%	0	278	-52.500	2,6%	1.312	2,6%	1.312	-51.188	-50.910
2022	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		4,0%	2.000	3,3%	1.666	2.000	1.666
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		4,0%	2.000	1,5%	750	2.000	750
Summe	0,0%	0	-1,3%	-627		0	278	-52.500	10,6%	5.312	7,5%	3.729	-47.188	-48.494
2024	6,6%	3.282	6,6%	3.282	44,3%				4,5%	2.250	1,5%	750		
2025	7,1%	3.564	7,1%	3.564	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2026	7,4%	3.678	7,4%	3.678	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2027	7,6%	3.797	7,6%	3.797	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500		
2028	7,9%	3.924	7,9%	3.924	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500		
2029	46,2%	23.075	46,2%	23.075	44,3%				148,3%	74.128	148,3%	74.128		



Bemerkung: Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio (781 Wohnungen + 17 Gewerbeinheiten) in Metropolregionen Leipzig, Dresden, Chemnitz, Plauen.
 Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt. In der Investitionsphase planmäßig noch geringere Ausschüttungen.
 2020/2021 - Corona-Pandemie: Im Gegensatz zu börsennotierten Wohnungsbaugesellschaften (z. B. Deutsche Wohnen) wurden geplante Mieterhöhungen nicht vorgenommen. 10/2021 vorsichtig erste Mieterhöhungen. Ab 12/2022 Reduzierung der Ausschüttungen aufgrund Energiekrise = Bildung Liquiditätsreserve. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

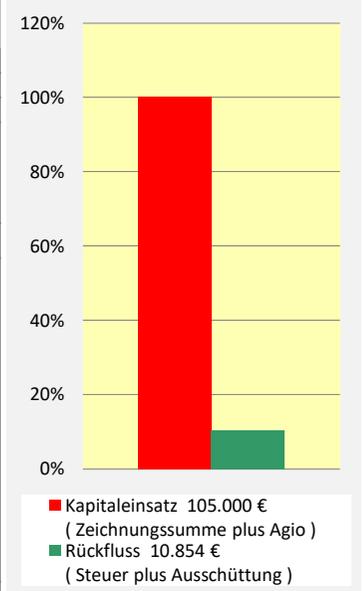
Datenblatt "PWF 176 - Kitzingen (Baumarkt)" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	12.11.2020

Immobilien D		Geschäftsführer	DeWert	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Baumarkt + Heimwerkermarkt (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Standort	Kitzingen	Eigenkapital	10.000.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/0398
Nutzfläche	10.206 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1989	Fremdkapital	6.340.000 €		
		Gesamtaufwand	16.340.000 €	Nettoinventarwert	107,2%

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2020	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-105.000	-105.000		
2021	3,3%	3.283	5,5%	5.510	44,3%	-1.455	-2.441		4,5%	4.500	4,5%	4.500	3.045	2.059		
2022	3,3%	3.272	3,8%	3.801	44,3%	-1.450	-1.684		4,5%	4.500	4,5%	4.500	3.050	2.816		
2023	-2,2%	-2.211	-2,2%	-2.211	44,3%	980	980		4,5%	4.500	5,0%	5.000	5.480	5.980		
Summe	4,3%	4.344	7,1%	7.100		-1.925	-3.146	-105.000	13,5%	13.500	14,0%	14.000	-93.425	-94.146		
2024	3,3%	3.251	3,3%	3.251	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2025	3,3%	3.325	3,3%	3.325	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2026	3,7%	3.732	3,7%	3.732	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2027	3,7%	3.721	3,7%	3.721	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2028	3,7%	3.710	3,7%	3.710	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2029	3,7%	3.698	3,7%	3.698	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2030	3,7%	3.686	3,7%	3.686	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2031	2,4%	2.422	2,4%	2.422	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2032	2,9%	2.907	2,9%	2.907	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2033	2,9%	2.920	2,9%	2.920	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2034	2,9%	2.934	2,9%	2.934	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500				
2035	-1,9%	-1.893	-1,9%	-1.893	44,3%				113,9%	113.906	113,9%	113.906				



Bemerkung: Globus-Baumarkt mit langfristigem Mietvertrag (bis 2037).
Stabiler Fondsverlauf. 2023 Ausschüttung kann 1malig um 0,5% p.a. erhöht werden.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

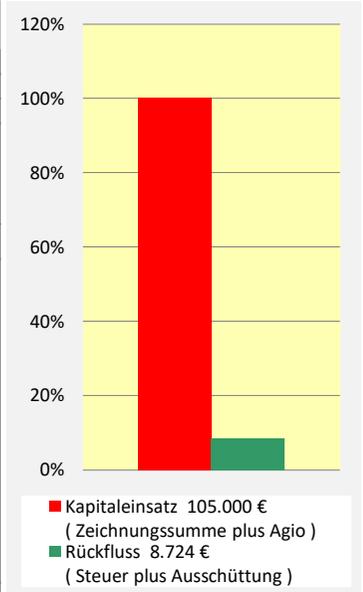
Datenblatt "PWF 175 - Langenfeld" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	25.04.2020

Immobilien D		Geschäftsführer	DeWert Deutsche Wertinvest	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
SB-Warenhaus (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Standort	Langenfeld	Eigenkapital	30.000.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/3658
Nutzfläche	15.699 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1983	Fremdkapital	24.011.040 €		
		Gesamtaufwand	54.011.040 €	Nettoinventarwert	93,3%

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	€	%	Ist	Soll	Ist
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2020	0,0%	0	-0,7%	-660	44,3%	0	292	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-105.000	-104.708
2021	3,5%	3.490	4,0%	4.000	44,3%	-1.546	-1.772		4,5%	4.500	4,5%	4.500	2.954	2.728
2022	3,7%	3.710	3,7%	3.710	44,3%	-1.644	-1.644		4,5%	4.500	4,5%	4.500	2.856	2.856
2023	3,7%	3.729	3,7%	3.729	44,3%	-1.652	-1.652		4,5%	4.500	4,5%	4.500	2.848	2.848
Summe	10,9%	10.929	10,8%	10.779		-4.843	-4.776	-105.000	13,5%	13.500	13,5%	13.500	-96.343	-96.276
2024	3,9%	3.934	3,9%	3.934	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2025	4,1%	4.140	4,1%	4.140	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2026	4,0%	4.037	4,0%	4.037	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2027	4,2%	4.169	4,2%	4.169	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2028	4,3%	4.343	4,3%	4.343	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2029	4,6%	4.592	4,6%	4.592	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2030	3,8%	3.803	3,8%	3.803	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2031	-7,7%	-7.680	-7,7%	-7.680	44,3%				0,0%	0	0,0%	0		
2032	3,1%	3.048	3,1%	3.048	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2033	3,1%	3.091	3,1%	3.091	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2034	3,1%	3.137	3,1%	3.137	44,3%				4,5%	4.500	4,5%	4.500		
2035	3,4%	3.382	3,4%	3.382	44,3%				109,7%	109.664	109,7%	109.664		



Bemerkung: Mietvertrag mit Hauptmieter real wurde in 2021 vorzeitig beendet. Kaufland im direkten Anschluss Übernahme des Objektes. Vertragslaufzeit bis 2041.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

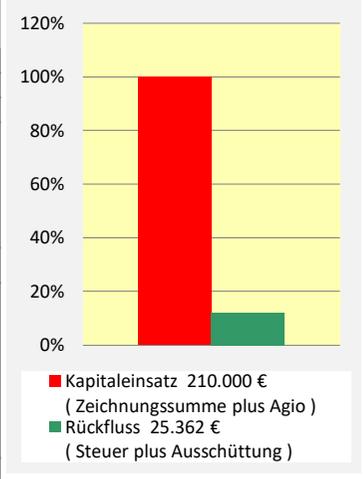
Datenblatt "WIDe - Fonds 8 / 2019-3" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio 5,0%	10.000 €
Zeichn.-Datum	15.08.2019

Immobilien D Wohn- und Geschäftsimmobilien		Geschäftsführer Emissionshaus	WIDe WIDe	Einkunftsart Finanzamt	Gewerbebetrieb Forchheim
Standort	Deutschlands Metropo	Eigenkapital	40.000.000 €	Steuer-Nr.	217/182/04906
Nutzfläche	46.511 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	40.000.000 €	Nettoinventarwert	85,5%

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2019	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-210.000	0,3%	583	0,3%	583	-209.417	-209.417	
2020	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		3,5%	7.000	3,5%	7.000	7.000	7.000	
2021	0,0%	0	-1,3%	-2.509	44,3%	0	1.112		3,5%	7.000	3,5%	7.000	7.000	8.112	
2022	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		4,0%	8.000	3,3%	6.667	8.000	6.667	
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		4,0%	8.000	1,5%	3.000	8.000	3.000	
Summe	0,0%	0	-1,3%	-2.509		0	1.112	-210.000	15,3%	30.583	12,1%	24.250	-179.417	-184.638	
2024	6,6%	13.126	6,6%	13.126	44,3%				4,5%	9.000	1,5%	3.000			
2025	7,1%	14.254	7,1%	14.254	44,3%				4,5%	9.000	4,5%	9.000			
2026	7,4%	14.710	7,4%	14.710	44,3%				4,5%	9.000	4,5%	9.000			
2027	7,6%	15.188	7,6%	15.188	44,3%				5,0%	9.998	5,0%	9.998			
2028	7,9%	15.694	7,9%	15.694	44,3%				5,0%	9.998	5,0%	9.998			
2029	46,2%	92.300	46,2%	92.300	44,3%				148,3%	296.512	148,3%	296.512			



Bemerkung: Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio (781 Wohnungen + 17 Gewerbeeinheiten) in Metropolregionen Leipzig, Dresden, Chemnitz, Plauen.
 Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt. In der Investitionsphase planmäßig noch geringere Ausschüttungen.
 2020/2021 - Corona-Pandemie: Im Gegensatz zu börsennotierten Wohnungsbaugesellschaften (z. B. Deutsche Wohnen) wurden geplante Mieterhöhungen nicht vorgenommen. 10/2021 vorsichtig erste Mieterhöhungen. Ab 12/2022 Reduzierung der Ausschüttungen aufgrund Energiekrise = Bildung Liquiditätsreserve. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

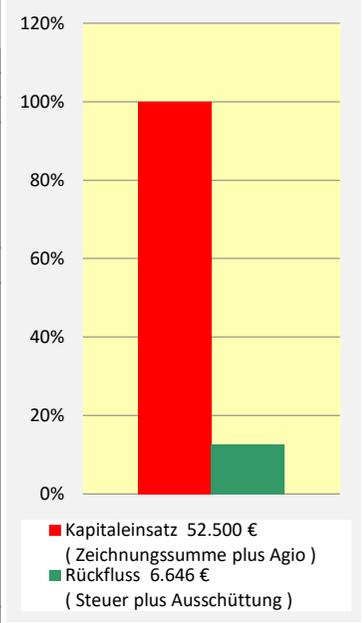
Datenblatt "PWF 173 - Landstuhl" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	15.07.2019

Immobilien D		Geschäftsführer	DeWert Deutsche Wertinvest	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Standort	Landstuhl	Eigenkapital	19.000.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/3534
Nutzfläche	15.936 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1997	Fremdkapital	12.950.000 €		
		Gesamtaufwand	31.950.000 €	Nettoinventarwert	117,3%

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	Ist	Soll	Ist		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2019	0,7%	366	0,8%	410	44,3%	-162	-182	-52.500	1,1%	563	1,1%	563	-52.099	-52.119
2020	2,9%	1.432	3,1%	1.570	44,3%	-635	-696		4,5%	2.250	4,5%	2.250	1.615	1.554
2021	3,1%	1.531	3,2%	1.595	44,3%	-678	-707		4,5%	2.250	4,5%	2.250	1.572	1.543
2022	3,3%	1.656	2,7%	1.345	44,3%	-734	-596		4,5%	2.250	4,5%	2.250	1.516	1.654
2023	3,3%	1.663	3,3%	1.663	44,3%	-737	-737		4,5%	2.250	4,5%	2.250	1.513	1.513
Summe	13,3%	6.647	13,2%	6.583		-2.945	-2.917	-52.500	19,1%	9.563	19,1%	9.563	-45.883	-45.854
2024	3,3%	1.671	3,3%	1.671	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2025	3,4%	1.697	3,4%	1.697	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2026	3,5%	1.761	3,5%	1.761	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2027	3,8%	1.892	3,8%	1.892	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2028	2,5%	1.259	2,5%	1.259	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2029	-10,4%	-5.206	-10,4%	-5.206	44,3%				0,0%	0	0,0%	0		
2030	2,4%	1.211	2,4%	1.211	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2031	2,5%	1.269	2,5%	1.269	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2032	2,8%	1.377	2,8%	1.377	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2033	3,1%	1.545	3,1%	1.545	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2034	3,3%	1.629	3,3%	1.629	44,3%				4,5%	2.250	4,5%	2.250		
2035	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				105,5%	52.737	105,5%	52.737		



Bemerkung: Bonitätsstarke Mieter - toom Baumarkt + Kaufland mit Laufzeiten bis 2028 zzgl. je 2 Optionen. 2023 wirtschaftlich stabile Entwicklung erwartet.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

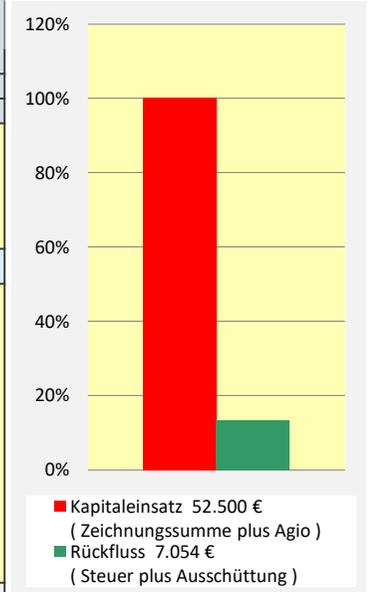
Datenblatt "IMMAC DFV Hotel Oberursel" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	15.04.2019

Immobilien D Hotel		Geschäftsführer Emissionshaus	Immac - HKA IMMAC Immobilienfonds G	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Standort	Oberursel	Eigenkapital	13.480.000 €	Finanzamt	Hamburg Mitte
Nutzfläche	11.148 qm	stille Beteiligung	674.000 €	Steuer-Nr.	48 652 05207
Baujahr	1999	Fremdkapital	12.620.710 €	Nettoinventarwert 82,3%	
		Gesamtaufwand	26.774.710 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2019	-1,3%	-650	-1,0%	-500	44,3%	288	222	-52.500	3,3%	1.667	3,3%	1.667	-50.545	-50.612	
2020	-0,0%	-15	-7,8%	-3.910	44,3%	7	1.733		5,0%	2.500	1,3%	625	2.507	2.358	
2021	3,2%	1.605	-2,4%	-1.220	44,3%	-711	541		5,0%	2.500	0,0%	0	1.789	541	
2022	3,3%	1.625	4,0%	1.982	44,3%	-720	-878		5,0%	2.500	2,8%	1.375	1.780	497	
2023	3,3%	1.645	3,3%	1.645	44,3%	-729	-729		5,0%	2.500	5,0%	2.500	1.771	1.771	
Summe	8,4%	4.210	-4,0%	-2.003		-1.865	887	-52.500	23,3%	11.667	12,3%	6.167	-42.698	-45.446	
2024	3,3%	1.670	3,3%	1.670	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2025	3,4%	1.690	3,4%	1.690	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2026	3,8%	1.880	3,8%	1.880	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2027	3,8%	1.920	3,8%	1.920	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2028	2,8%	1.415	2,8%	1.415	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2029	2,9%	1.435	2,9%	1.435	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2030	3,4%	1.685	3,4%	1.685	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2031	4,0%	2.000	4,0%	2.000	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2032	4,1%	2.050	4,1%	2.050	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2033	3,4%	1.705	3,4%	1.705	44,3%				5,0%	2.500	5,0%	2.500			
2034	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				105,2%	52.615	105,2%	52.615			



Bemerkung: Vier-Sterne-Hotel (Business- und Tagungshotel) - Betreiber: The Rilano Hotel Frankfurt in Oberursel.
2020 + 2021 Aufgrund der Corona-Krise = Pachtstundung = Kapitaldienst vor Ausschüttungen = Ausschüttungen ab 04/2020 bis auf Weiteres ausgesetzt. Pächter zahlt ab 07/2022 wieder volle Pacht - Ausschüttungen werden wieder vorgenommen.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	-	+	+	+

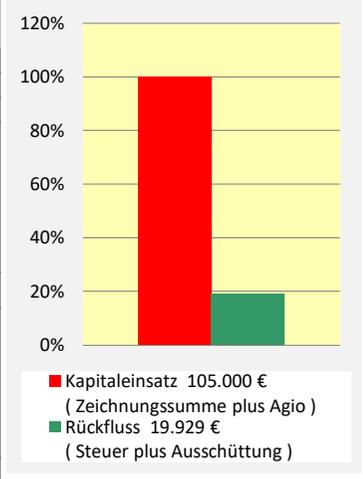
Datenblatt "WIDe - Fonds 7 / 2018" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	25.05.2018

Immobilien D Wohn- und Geschäftsimmobilien		Geschäftsführer Emissionshaus	WIDe Fondsmanagement G	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Standort	Deutschland	Eigenkapital	30.291.393 €	Finanzamt	Forchheim
Nutzfläche	37.376 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	217/182/04507
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	101,0%
		Gesamtaufwand	30.291.393 €		

steuerliches Ergebnis						Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€			€
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2018	-6,9%	-6.856	-0,4%	-400	44,3%	3.038	177	-105.000	1,7%	1.667	1,7%	1.667	-100.295	-103.156	
2019	2,9%	2.906	-4,5%	-4.448	44,3%	-1.288	1.971		4,0%	4.000	4,0%	4.000	2.712	5.971	
2020	2,7%	2.717	-1,0%	-1.030	44,3%	-1.204	456		4,0%	4.000	4,0%	4.000	2.796	4.456	
2021	2,9%	2.853	-1,0%	-1.044	44,3%	-1.264	463		5,0%	5.000	4,0%	4.000	3.736	4.463	
2022	3,0%	3.024	2,8%	2.760	44,3%	-1.340	-1.223		5,0%	5.000	3,8%	3.833	3.660	2.611	
2023	3,2%	3.195	3,2%	3.195	44,3%	-1.416	-1.416		5,0%	5.000	2,0%	2.000	3.584	584	
Summe	7,8%	7.839	-1,0%	-968		-3.473	429	-105.000	24,7%	24.667	19,5%	19.500	-83.807	-85.071	
2024	3,4%	3.366	3,4%	3.366	44,3%				5,0%	5.000	2,0%	2.000			
2025	3,5%	3.544	3,5%	3.544	44,3%				6,0%	6.000	6,0%	6.000			
2026	3,8%	3.781	3,8%	3.781	44,3%				6,0%	6.000	6,0%	6.000			
2027	63,5%	63.487	63,5%	63.487	44,3%				142,3%	142.299	142,3%	142.299			
2028					44,3%										



Bemerkung: Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio (530 Wohnungen + 32 Gewerbeeinheiten) in Metropolregionen Nürnberg/Fürth, Dresden, Chemnitz, Leipzig, Zwickau. Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt.
 2021 aufgrund der anhaltenden Corona-Pandemie werden finanzielle Reserven zurückgehalten = Ausschüttung weiterhin 4% p.a. statt der geplanten 5% p.a. Corona-Pandemie: Im Gegensatz zu börsennotierten Wohnungsbaugesellschaften (z. B. Deutsche Wohnen) wurden die geplanten Mieterhöhungen nicht vorgenommen. Ab 11/2021 werden umsichtig die ersten Mieterhöhungen wieder durchgeführt.
 Ab 12/2022 Reduzierung der Ausschüttungen aufgrund Energiekrise = Bildung Liquiditätsreserve. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

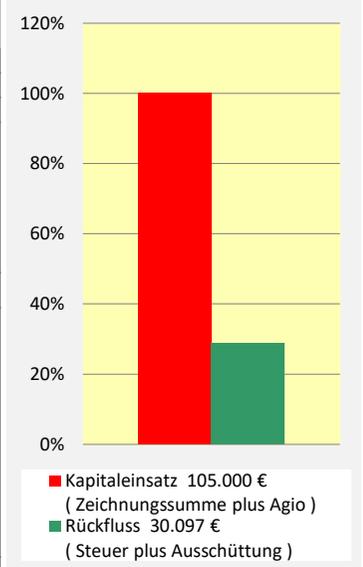
Datenblatt "PWF 171 - Delmenhorst" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	05.05.2018

Immobilien D		Geschäftsführer	DeWert		
SB-Warenhaus (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Standort		Eigenkapital	10.000.000 €	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Nutzfläche	8.485 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	204/5866/0569
Baujahr	1972	Fremdkapital	6.369.946 €		
		Gesamtaufwand	16.369.946 €	Nettoinventarwert	110,1%

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	€	%	Ist	Soll	Ist
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2018	2,7%	2.677	2,7%	2.680	44,3%	-1.186	-1.188	-105.000	2,5%	2.500	2,5%	2.500	-103.686	-103.688
2019	4,0%	3.971	2,5%	2.470	44,3%	-1.760	-1.094		5,0%	5.000	5,0%	5.000	3.240	3.906
2020	4,0%	3.992	2,3%	2.340	44,3%	-1.769	-1.037		5,0%	5.000	5,0%	5.000	3.231	3.963
2021	4,0%	4.010	2,3%	2.330	44,3%	-1.777	-1.032		5,0%	5.000	5,0%	5.000	3.223	3.968
2022	4,0%	4.029	2,8%	2.840	44,3%	-1.785	-1.258		5,0%	5.000	5,0%	5.000	3.215	3.742
2023	4,1%	4.047	4,1%	4.047	44,3%	-1.793	-1.793		5,0%	5.000	15,0%	15.000	3.207	13.207
Summe	22,7%	22.726	16,7%	16.707		-10.070	-7.403	-105.000	27,5%	27.500	37,5%	37.500	-87.570	-74.903
2024	4,2%	4.160	4,2%	4.160	44,3%				5,0%	5.000	5,0%	5.000		
2025	4,7%	4.652	4,7%	4.652	44,3%				5,0%	5.000	5,0%	5.000		
2026	4,7%	4.670	4,7%	4.670	44,3%				5,0%	5.000	5,0%	5.000		
2027	4,7%	4.687	4,7%	4.687	44,3%				5,0%	5.000	5,0%	5.000		
2028	9,4%	9.410	9,4%	9.410	44,3%				5,0%	5.000	5,0%	5.000		
2029	3,7%	3.683	3,7%	3.683	44,3%				5,0%	5.000	5,0%	5.000		
2030	4,3%	4.283	4,3%	4.283	44,3%				5,0%	5.000	5,0%	5.000		
2031	4,4%	4.376	4,4%	4.376	44,3%				5,0%	5.000	5,0%	5.000		
2032	-0,7%	-661	-0,7%	-661	44,3%				100,5%	100.514	100,5%	100.514		



Bemerkung: Etabliertes SB-Warenhaus - KAUF LAND mit neuem 16-jährigen Triple-net-Mietvertrag.
 Stabile wirtschaftliche Entwicklung des Fonds.
 2020/2021/2022 keine Corona bedingten Einschränkungen.
 2023 Sonderauszahlung aus Liquiditätsreserve. Baukostenzuschuss an Kaufland wesentlich geringer als geplant.

Bewertung:	Ausch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

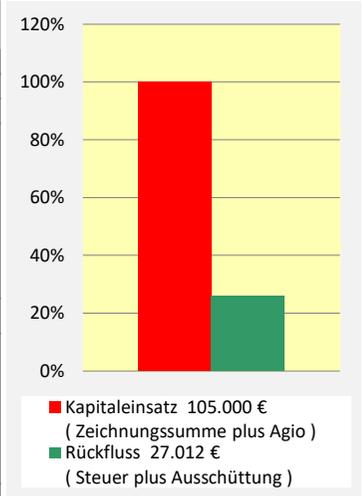
Datenblatt "HTB 8. Immobilienportfolio" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	15.12.2017

Immobilien D		Geschäftsführer HTB Fondshaus GmbH		Einkunftsart Gewerbebetrieb	
Büro- und Geschäftsimmoblie		Emissionshaus HTB Hanseatische Fondsh		Finanzamt Bremen	
Standort	Deutschland	Eigenkapital	19.421.000 €	Steuer-Nr.	60 189 10991
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	19.421.000 €	Nettoinventarwert	69,5%

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	Soll	Ist
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2017	0,0%	0	-1,2%	-1.236	44,3%	0	548	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-105.000	-104.452
2018	0,0%	0	0,5%	523	44,3%	0	-232		2,5%	2.500	2,5%	2.500	2.500	2.268
2019	0,0%	0	9,6%	9.626	44,3%	0	-4.265		4,0%	4.000	4,0%	4.000	4.000	-265
2020	0,0%	0	0,4%	430	44,3%	0	-191		4,0%	4.000	7,0%	7.000	4.000	6.809
2021	0,0%	0	-0,3%	-344	44,3%	0	153		8,0%	8.000	8,0%	8.000	8.000	8.153
2022	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		8,0%	8.000	5,0%	5.000	8.000	5.000
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		8,0%	8.000	4,5%	4.500	8.000	4.500
Summe	0,0%	0	9,0%	8.999		0	-3.988	-105.000	34,5%	34.500	31,0%	31.000	-70.500	-77.988
2024	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				8,0%	8.000	5,0%	5.000		
2025	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				8,0%	8.000	8,0%	8.000		
2026	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				8,0%	8.000	8,0%	8.000		
2027	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				8,0%	8.000	8,0%	8.000		
2028	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				100,0%	100.000	100,0%	100.000		



Bemerkung: Investition in über 46 Zielfondsgesellschaften = Portfolio an geschlossenen Immobilienfonds - Büro-, Einzelhandelsimmobilien, Hotels, Alten- und Pflegeheime in Deutschland = Streuung = Sicherheit.
 2019 Verkauf eines Fondsobjektes = Sonderauszahlung 1% in 01/2020 möglich. 2021 Corona-bedingt niedrige Einnahmen - prospektierte Ausschüttung war möglich.
 2022 stabiler wirtschaftlicher Verlauf

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

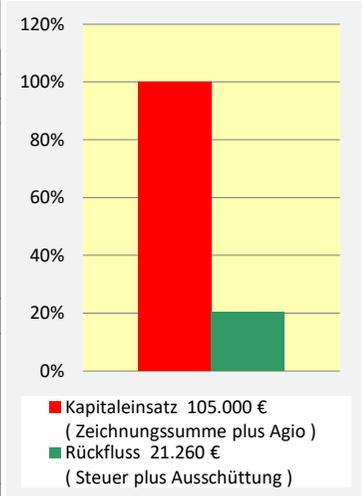
Datenblatt "WIDe - Fonds 7 / 2017" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	11.12.2017

Immobilien D Wohn- und Geschäftsimmobilien		Geschäftsführer Emissionshaus	WIDe Fondsmanagement G	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Standort	Deutschland	Eigenkapital	30.291.393 €	Finanzamt	Forchheim
Nutzfläche	37.376 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	217/182/04507
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	101,0%
		Gesamtaufwand	30.291.393 €		

steuerliches Ergebnis						Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€			€
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2017	-5,9%	-5.875	-0,8%	-800	44,3%	2.603	354	-25.000	0,0%	0	0,0%	0	-22.397	-24.646	
2018	-1,0%	-981	0,4%	404	44,3%	435	-179	-80.000	3,0%	3.000	3,0%	3.000	-76.565	-77.179	
2019	2,9%	2.906	-4,5%	-4.448	44,3%	-1.288	1.971		4,0%	4.000	4,0%	4.000	2.712	5.971	
2020	2,7%	2.717	-1,0%	-1.030	44,3%	-1.204	456		4,0%	4.000	4,0%	4.000	2.796	4.456	
2021	2,9%	2.853	-1,0%	-1.044	44,3%	-1.264	463		5,0%	5.000	4,0%	4.000	3.736	4.463	
2022	3,0%	3.024	2,8%	2.760	44,3%	-1.340	-1.223		5,0%	5.000	3,8%	3.833	3.660	2.611	
2023	3,2%	3.195	3,2%	3.195	44,3%	-1.416	-1.416		5,0%	5.000	2,0%	2.000	3.584	584	
Summe	7,8%	7.839	-1,0%	-964		-3.473	427	-105.000	26,0%	26.000	20,8%	20.833	-82.473	-83.740	
2024	3,4%	3.366	3,4%	3.366	44,3%				5,0%	5.000	2,0%	2.000			
2025	3,5%	3.544	3,5%	3.544	44,3%				6,0%	6.000	6,0%	6.000			
2026	3,8%	3.781	3,8%	3.781	44,3%				6,0%	6.000	6,0%	6.000			
2027	63,5%	63.487	63,5%	63.487	44,3%				142,3%	142.299	142,3%	142.299			
2028					44,3%										



Bemerkung: Breit gestreutes Wohnimmobilienportfolio (530 Wohnungen + 32 Gewerbeeinheiten) in Metropolregionen Nürnberg/Fürth, Dresden, Chemnitz, Leipzig, Zwickau. Agio wird bei Verkauf zurück gezahlt.
2021 aufgrund der anhaltenden Corona-Pandemie werden finanzielle Reserven zurückgehalten = Ausschüttung weiterhin 4% p.a. statt der geplanten 5% p.a. Corona-Pandemie: Im Gegensatz zu börsennotierten Wohnungsbaugesellschaften (z. B. Deutsche Wohnen) wurden die geplanten Mieterhöhungen nicht vorgenommen. Ab 11/2021 werden umsichtig die ersten Mieterhöhungen wieder durchgeführt.
Ab 12/2022 Reduzierung der Ausschüttungen aufgrund Energiekrise = Bildung Liquiditätsreserve. Einbehaltene Liquidität wird bei Verkauf nachvergütet. Die WIDe Fonds haben eine Kapitalkontoverzinsung von z. B. 6,5% p. a. – d. h. wenn z. B. 3% p. a. ausgeschüttet werden, dann werden 3,5% jährlich bei Verkauf nachvergütet.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

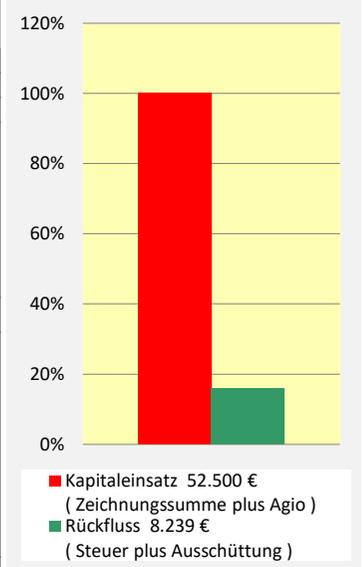
Datenblatt "IMMAC DFV Hotel Weinheim" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	09.10.2017

Immobilien D Hotel		Geschäftsführer	HKA Hanseatische Kapitalv	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Standort	Weinheim	Emissionshaus	IMMAC Immobilienfonds Gr	Finanzamt	Hamburg Mitte
Nutzfläche	7.216 qm	Eigenkapital	9.100.000 €	Steuer-Nr.	48 652 03654
Baujahr	1992	stille Beteiligung	0 €		
		Fremdkapital	8.941.700 €		
		Gesamtaufwand	18.041.700 €	Nettoinventarwert	88,8%

steuerliches Ergebnis						Geldfluss								Liquidität p.a.		
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	€	%	Ist	€	€	
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2017	0,7%	355	0,7%	355	44,3%	-157	-157	-52.500	0,9%	433	0,9%	433	-52.224	-52.224		
2018	4,1%	2.050	4,4%	2.182	44,3%	-908	-967		5,2%	2.600	5,2%	2.600	1.692	1.633		
2019	4,2%	2.085	4,0%	1.995	44,3%	-924	-884		5,2%	2.600	5,2%	2.600	1.676	1.716		
2020	4,3%	2.145	-1,7%	-830	44,3%	-950	368		5,4%	2.700	1,3%	650	1.750	1.018		
2021	4,4%	2.200	1,8%	915	44,3%	-975	-405		5,4%	2.700	1,7%	867	1.725	461		
2022	4,5%	2.240	4,7%	2.355	44,3%	-993	-1.044		5,4%	2.700	5,2%	2.600	1.707	1.556		
2023	4,6%	2.305	4,6%	2.305	44,3%	-1.021	-1.021		5,4%	2.700	5,2%	2.600	1.679	1.578		
Summe	26,8%	13.380	18,6%	9.277		-5.929	-4.111	-52.500	32,9%	16.433	24,7%	12.350	-41.995	-44.261		
2024	4,7%	2.360	4,7%	2.360	44,3%				5,4%	2.700	5,4%	2.700				
2025	4,8%	2.400	4,8%	2.400	44,3%				5,4%	2.700	5,4%	2.700				
2026	4,6%	2.305	4,6%	2.305	44,3%				5,4%	2.700	5,4%	2.700				
2027	4,1%	2.040	4,1%	2.040	44,3%				5,4%	2.700	5,4%	2.700				
2028	4,2%	2.090	4,2%	2.090	44,3%				5,4%	2.700	5,4%	2.700				
2029	4,4%	2.185	4,4%	2.185	44,3%				5,4%	2.700	5,4%	2.700				
2030	4,4%	2.220	4,4%	2.220	44,3%				5,4%	2.700	5,4%	2.700				
2031					44,3%				110,9%	55.465	110,9%	55.465				



Bemerkung: 4-Sterne-Hotel Betreiber NH, Business- und Tagungshotel mit 187 Zimmern. Bei nur 13 Jahren und acht Monaten Fondslaufzeit ist das Hotel über den gesamte Zeitraum fest verpachtet bis 31.12.2030 zzgl. 2x5 Jahre Option. 2021 Aufgrund der Corona-Krise Auslastung ca. 30% = Pachtstundung (wird ab Jan. 2023 nachgezahlt) und Befreiung der vertraglichen Betriebspflicht. Ausschüttungen wieder ab 09/2021. Kapitaleinsatz wird erbracht.
2022 inflationsbedingte Mietanpassung - Ausbau Liquiditätsreserve. Coronabedingte Einschränkungen - Auslastung ca. 48%

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	-	+	+	+

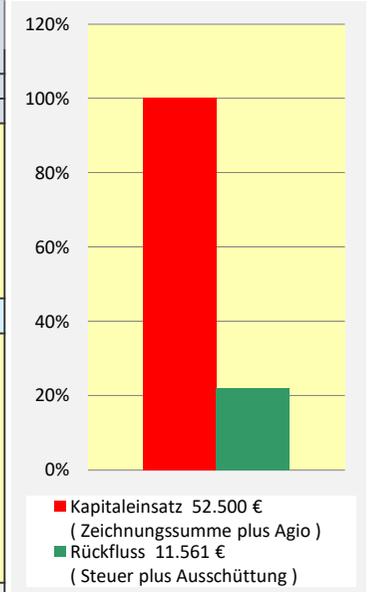
Datenblatt "PWF 168 - Kitzingen" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	10.07.2017

Immobilien D		Geschäftsführer Hahn Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
SB-Warenhaus (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	Kitzingen	Eigenkapital	10.500.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/1288
Nutzfläche	6.695 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1999	Fremdkapital	6.235.006 €		
		Gesamtaufwand	16.735.006 €	Nettoinventarwert	107,2%

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2017	1,5%	739	2,1%	1.070	44,3%	-327	-474	-52.500	2,2%	1.094	2,2%	1.094	-51.733	-51.880		
2018	3,5%	1.747	4,0%	2.010	44,3%	-774	-891		5,3%	2.625	5,3%	2.625	1.851	1.734		
2019	3,5%	1.751	3,6%	1.815	44,3%	-776	-804		5,3%	2.625	5,3%	2.625	1.849	1.821		
2020	3,5%	1.756	3,7%	1.840	44,3%	-778	-815		5,3%	2.625	5,3%	2.625	1.847	1.810		
2021	3,5%	1.760	3,9%	1.950	44,3%	-780	-864		5,3%	2.625	5,3%	2.625	1.845	1.761		
2022	3,5%	1.764	3,5%	1.764	44,3%	-781	-781		5,3%	2.625	5,3%	2.625	1.844	1.844		
2023	4,1%	2.038	4,1%	2.038	44,3%	-903	-903		5,3%	2.625	5,8%	2.875	1.722	1.972		
Summe	23,1%	11.553	25,0%	12.486		-5.119	-5.533	-52.500	33,7%	16.844	34,2%	17.094	-40.775	-40.939		
2024	4,1%	2.042	4,1%	2.042	44,3%				5,3%	2.625	5,3%	2.625				
2025	4,1%	2.046	4,1%	2.046	44,3%				5,3%	2.625	5,3%	2.625				
2026	4,1%	2.050	4,1%	2.050	44,3%				5,3%	2.625	5,3%	2.625				
2027	4,1%	2.054	4,1%	2.054	44,3%				5,3%	2.625	5,3%	2.625				
2028	4,6%	2.279	4,6%	2.279	44,3%				5,3%	2.625	5,3%	2.625				
2029	-0,8%	-382	-0,8%	-382	44,3%				0,0%	0	0,0%	0				
2030	3,8%	1.904	3,8%	1.904	44,3%				5,3%	2.625	5,3%	2.625				
2031	3,8%	1.912	3,8%	1.912	44,3%				5,3%	2.625	5,3%	2.625				
2032	4,1%	2.024	4,1%	2.024	44,3%				122,3%	61.170	122,3%	61.170				



Bemerkung: Mieter Kaufland (ausgezeichnete Bonität). Laufzeit bis 30.09.2029 zzgl. Optionsrechte. Fondsverlauf bisher mind. plangemäß.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

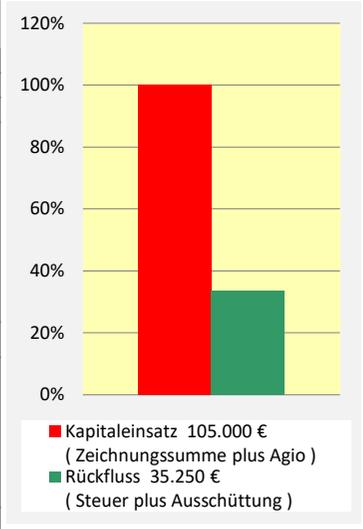
Datenblatt "HTB 7. Immobilienportfolio" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	15.12.2016

Immobilien D		Geschäftsführer	HTB Hanseatische Immobilien	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Büro- und Geschäftsimmoblie		Emissionshaus	HTB Hanseatische Fondsh	Finanzamt	Bremen
Standort	Deutschlandweit	Eigenkapital	21.733.000 €	Steuer-Nr.	60/189/10533
Nutzfläche	1.928.000 qm	stille Beteiligung	0 €	Nettoinventarwert	92,1%
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	21.733.000 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2016	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-105.000	-105.000
2017	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		3,0%	3.000	3,0%	3.000	3.000	3.000
2018	0,0%	0	4,2%	4.153	44,3%	0	-1.840		5,0%	5.000	2,5%	2.500	5.000	660
2019	0,0%	0	2,9%	2.914	44,3%	0	-1.291		6,0%	6.000	8,5%	8.500	6.000	7.209
2020	0,0%	0	1,6%	1.547	44,3%	0	-685		11,0%	11.000	2,0%	2.000	11.000	1.315
2021	0,0%	0	2,1%	2.107	44,3%	0	-934		11,0%	11.000	6,0%	6.000	11.000	5.066
2022	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		11,0%	11.000	8,0%	8.000	11.000	8.000
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		11,0%	11.000	10,0%	10.000	11.000	10.000
Summe	0,0%	0	10,7%	10.720		0	-4.750	-105.000	58,0%	58.000	40,0%	40.000	-47.000	-69.750
2024	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				10,0%	10.000	10,0%	10.000		
2025	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				11,0%	11.000	11,0%	11.000		
2026	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				10,0%	10.000	10,0%	10.000		
2027	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				79,0%	79.000	79,0%	79.000		
2028					44,3%									



Bemerkung: Beteiligung an 3 Spezial AIFs = Portfolio an 66 Zielfonds (geschlossene Immobilienfonds - Büro-, Einzelhandelsimmobilien, Hotels, Alten- und Pflegeheime) in Deutschland = Streuung = Sicherheit. Vermietungsstand ca. 97%.
 Besseres Einkaufsergebnis als Prospektprognose.
 2021 Corona-bedingt geringere Einnahmen, jedoch war ein Objektverkauf erfolgreich.
 2022 stabiler wirtschaftlicher Verlauf

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

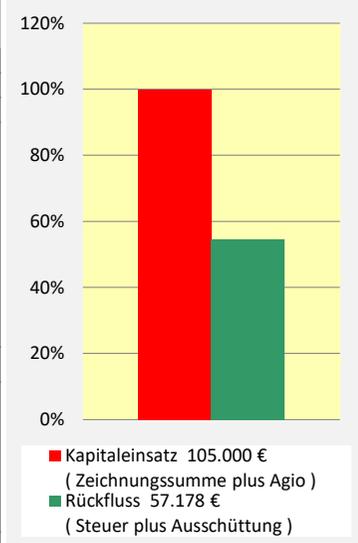
Datenblatt "HTB 6. Immobilienportfolio" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	16.12.2015

Immobilien D		Geschäftsführer	HTB Haseatische Fondsh	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Gewerbeimmobilien		Emissionshaus	HTB Hanseatische Fondsh	Finanzamt	Bremen
Standort	Deutschlandweit	Eigenkapital	22.798.000 €	Steuer-Nr.	60 189 09586
Nutzfläche	1.020.000 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	22.798.000 €	Nettoinventarwert	96,4%

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	Ist	Soll	Ist	€	€
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2015	0,0%	0	-0,0%	-16	44,3%	0	7	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-105.000	-104.993
2016	1,4%	1.440	0,6%	581	44,3%	-638	-258		1,0%	1.000	1,0%	1.000	362	742
2017	1,5%	1.520	1,5%	1.513	44,3%	-674	-670		5,4%	5.440	5,5%	5.500	4.766	4.830
2018	1,6%	1.610	0,3%	256	44,3%	-713	-113		5,5%	5.540	10,0%	10.000	4.827	9.887
2019	1,7%	1.690	1,3%	1.265	44,3%	-749	-561		5,5%	5.540	18,0%	18.000	4.791	17.439
2020	1,6%	1.570	1,2%	1.175	44,3%	-696	-520		5,2%	5.210	10,0%	10.000	4.514	9.480
2021	1,7%	1.670	2,5%	2.487	44,3%	-740	-1.102		5,3%	5.310	6,5%	6.500	4.570	5.398
2022	1,8%	1.760	1,8%	1.760	44,3%	-780	-780		5,4%	5.410	6,0%	6.000	4.630	5.220
2023	1,9%	1.860	1,9%	1.860	44,3%	-824	-824		5,5%	5.510	5,0%	5.000	4.686	4.176
Summe	13,1%	13.120	10,9%	10.882		-5.813	-4.822	-105.000	39,0%	38.960	62,0%	62.000	-71.853	-47.822
2024	1,8%	1.780	1,8%	1.780	44,3%				5,1%	5.090	5,1%	5.090		
2025	1,8%	1.760	1,8%	1.760	44,3%				105,6%	105.550	105,6%	105.550		
2026					44,3%									
2027					44,3%									
2028					44,3%									



Bemerkung: Breit gestreutes Immobilienportfolio - Beteiligung in 2 deutsche Spezial-AIFs 38 Zielfonds (48 Objekte) in dt. Metropolregionen. Vermietungsstand ca. 99%. Stabile Einnahmen. Bessere Einkaufspreise als Prospektprognose. 10% Sonderausschüttung in 2019 durch Verkauf von 2 Zielfonds. 2021/2022 trotz Corona-Pandemie stabiler Geschäftsverlauf.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	++	+	+	+

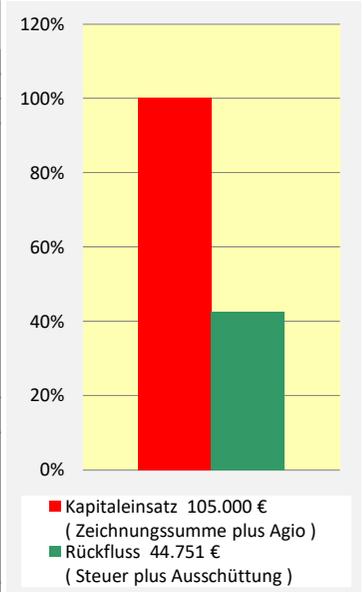
Datenblatt "PWF 161 - Bodensee-Center" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	19.07.2013

Immobilien D		Geschäftsführer Hahn AG		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Einkaufszentrum (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch-Gladbach	
Standort	Friedrichshafen	Eigenkapital	21.355.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/3170
Nutzfläche	39.538 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2002	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	21.355.000 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2013	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-105.000	-105.000		
2014	1,9%	1.920	1,4%	1.430	44,3%	-851	-634		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.149	5.366		
2015	2,0%	2.040	1,5%	1.510	44,3%	-904	-669		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.096	5.331		
2016	2,0%	2.030	3,1%	3.140	44,3%	-899	-1.391		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.101	4.609		
2017	2,4%	2.420	3,8%	3.750	44,3%	-1.072	-1.662		6,0%	6.000	6,0%	6.000	4.928	4.338		
2018	1,3%	1.300	2,6%	2.600	44,3%	-576	-1.152		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.424	4.848		
2019	2,5%	2.510	4,1%	4.120	44,3%	-1.112	-1.826		6,0%	6.000	6,0%	6.000	4.888	4.174		
2020	2,4%	2.370	2,4%	2.374	44,3%	-1.050	-1.052		6,0%	6.000	3,4%	3.413	4.950	2.360		
2021	2,9%	2.900	3,8%	3.760	44,3%	-1.285	-1.666		6,0%	6.000	5,7%	5.650	4.715	3.984		
2022	0,9%	850	2,5%	2.470	44,3%	-377	-1.094		6,0%	6.000	5,7%	5.650	5.623	4.556		
2023	1,1%	1.050	1,1%	1.050	44,3%	-465	-465		6,0%	6.000	5,7%	5.650	5.535	5.185		
Summe	19,4%	19.390	26,2%	26.204		-8.592	-11.611	-105.000	60,0%	60.000	56,4%	56.363	-53.592	-60.249		
2024	1,3%	1.340	1,3%	1.340	44,3%				6,0%	6.000	5,7%	5.650				
2025	1,5%	1.450	1,5%	1.450	44,3%				6,0%	6.000	6,0%	6.000				
2026	1,7%	1.720	1,7%	1.720	44,3%				6,0%	6.000	6,0%	6.000				
2027	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				116,9%	116.940	116,9%	116.940				
2028					44,3%											



Bemerkung: Top-Standort = hohe Kundenfrequenz. Vollvermietet. Langfristige Mietverträge mit Kaufland, OBI, MediaMarkt (ca. 75% Mietanteil - Betreiber Pflicht). Vertraglich vereinbarter Inflationsschutz = langfristige Einnahmen. 2015 vorzeitige Mietvertragsverlängerung Kaufland bis 2032 + 10 Jahre Option. 2019 vorzeitige Mietvertragsverlängerung Cineplex bis 2033. Ab Jan. 2020 neuer Mieter Fitnessstudio Laufzeit bis 2031. In 2020 Corona-Krise - Gesetz zur Abmilderung der Corona-Folgen = Mietstundungen = reduzierte Ausschüttungen Quartal 2 bis 4. Ab 2021 bis 2024 reduzierte Ausschüttungen zur Vorsorge jährlicher Kosten für Anschlussvermietungen (gem. Wirtschaftlichkeitsberechnung von 06/2020).

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

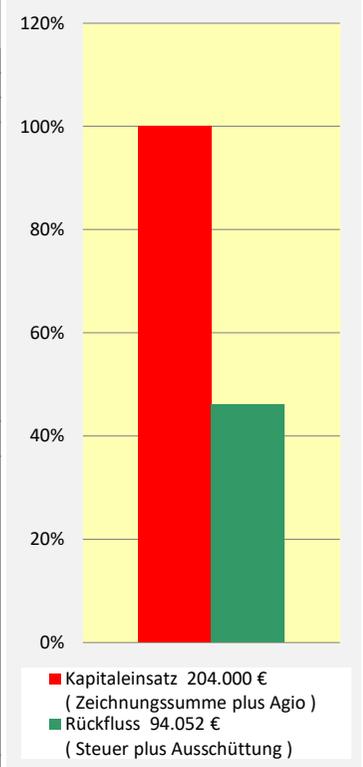
Datenblatt "PWF 160 - Jever (PP)" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio 2,0%	4.000 €
Zeichn.-Datum	18.09.2012

Immobilien D		Geschäftsführer Hahn Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	Jever	Eigenkapital	12.000.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/3035
Nutzfläche	13.000 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2006	Fremdkapital	11.690.116 €		
		Gesamtaufwand	23.690.116 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2012	-6,1%	-12.260	-7,0%	-13.998	44,3%	5.432	6.203	-204.000	0,0%	0	0,0%	0	-198.568	-197.797	
2013	1,4%	2.820	4,1%	8.114	44,3%	-1.250	-3.595		6,0%	12.000	6,0%	12.000	10.750	8.405	
2014	2,4%	4.700	3,3%	6.560	44,3%	-2.083	-2.907		6,0%	12.000	6,0%	12.000	9.917	9.093	
2015	2,7%	5.440	4,1%	8.200	44,3%	-2.410	-3.633		6,0%	12.000	6,0%	12.000	9.590	8.367	
2016	2,8%	5.600	4,2%	8.320	44,3%	-2.481	-3.687		6,0%	12.000	6,0%	12.000	9.519	8.313	
2017	2,9%	5.740	4,7%	9.340	44,3%	-2.543	-4.139		6,3%	12.500	6,3%	12.500	9.957	8.361	
2018	2,9%	5.880	2,0%	4.076	44,3%	-2.605	-1.806		6,3%	12.500	6,3%	12.500	9.895	10.694	
2019	3,0%	6.040	2,9%	5.820	44,3%	-2.676	-2.579		6,3%	12.500	5,5%	11.000	9.824	8.421	
2020	4,2%	8.440	2,5%	4.951	44,3%	-3.740	-2.194		6,3%	12.500	4,4%	8.750	8.760	6.556	
2021	-3,2%	-6.300	2,2%	4.400	44,3%	2.792	-1.950		3,0%	6.000	4,4%	8.750	8.792	6.800	
2022	4,6%	9.240	2,3%	4.660	44,3%	-4.094	-2.065		6,8%	13.500	4,4%	8.750	9.406	6.685	
2023	3,7%	7.340	2,9%	5.860	44,3%	-3.252	-2.597		6,8%	13.500	4,4%	8.750	10.248	6.153	
Summe	21,3%	42.680	28,2%	56.303		-18.911	-24.948	-204.000	65,5%	131.000	59,5%	119.000	-91.911	-109.948	
2024	2,6%	5.120	3,2%	6.460	44,3%				6,8%	13.500	5,5%	11.000			
2025	3,6%	7.240	4,1%	8.180	44,3%				6,8%	13.500	5,5%	11.000			
2026	4,2%	8.440	4,2%	8.420	44,3%				7,5%	15.000	5,5%	11.000			
2027	0,0%	0	4,7%	9.360	44,3%				159,6%	319.120	5,5%	11.000			
2028	0,0%	0	5,2%	10.440	44,3%				0,0%	0	5,5%	11.000			
2029	0,0%	0	5,3%	10.500	44,3%				0,0%	0	5,5%	11.000			
2030	0,0%	0	5,3%	10.580	44,3%				0,0%	0	5,5%	11.000			
2031	0,0%	0	6,1%	12.260	44,3%				0,0%	0	5,5%	11.000			
2032	0,0%	0	6,2%	12.440	44,3%				0,0%	0	5,5%	11.000			
2033	0,0%	0	6,5%	12.900	44,3%				0,0%	0	5,5%	11.000			
2034					44,3%				0,0%	0	0,0%	0			



Bemerkung: Fachmarktzentrum (BJ 2006) an einem etablierten Standort - bonitätsstarke Mieter mit langjährigen Mietverträgen. In 2018 neuer 15jähriger Mietvertrag bis 2033 mit Generalmieter Bünting (damit Wertsteigerung der Immobilie) - Baukostenzuschuss, dafür Ausschüttungskürzungen ab 2019. Untermieter seit 08/2018 Dänisches Bettenlager und seit 04/2019 Euronics.
 In 2020 Corona-Krise - Gesetz zur Abmilderung der Corona-Folgen = reduzierte Ausschüttungen Quartal 2 bis 4. Ab 2021 bis 2024 reduzierte Ausschüttungen aufgrund gestiegener Bewirtschaftungskosten und Schaffung Liquiditätsreserve.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

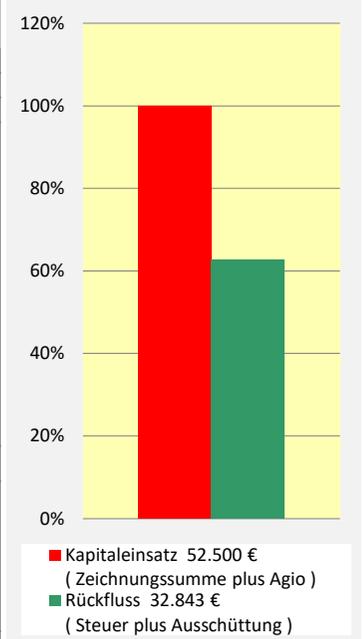
Datenblatt "PWF 155 - Sigmaringen" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	10.09.2011

Immobilien D		Geschäftsführer Hahn Gruppe		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
SB-Warenhaus (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch-Gladbach	
Standort	Sigmaringen	Eigenkapital	5.250.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/2928
Nutzfläche	4.561 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2007	Fremdkapital	3.956.771 €		
		Gesamtaufwand	9.206.771 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2011	-5,0%	-2.505	-7,3%	-3.629	44,3%	1.110	1.608	-52.500	0,0%	0	0,0%	0	-51.390	-50.892	
2012	0,5%	230	3,0%	1.515	44,3%	-102	-671		6,0%	3.000	6,4%	3.185	2.898	2.514	
2013	1,0%	476	1,0%	495	44,3%	-211	-219		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.789	2.781	
2014	1,4%	691	5,2%	2.585	44,3%	-306	-1.145		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.694	1.855	
2015	1,6%	804	1,0%	520	44,3%	-356	-230		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.644	2.770	
2016	1,6%	814	2,2%	1.085	44,3%	-360	-481		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.640	2.519	
2017	1,7%	824	2,9%	1.445	44,3%	-365	-640		6,0%	3.000	7,5%	3.750	2.635	3.110	
2018	1,7%	835	2,9%	1.430	44,3%	-370	-634		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.630	2.366	
2019	2,2%	1.093	1,1%	563	44,3%	-484	-249		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.516	2.751	
2020	2,4%	1.187	3,0%	1.475	44,3%	-526	-654		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.474	2.346	
2021	2,4%	1.200	0,8%	410	44,3%	-532	-182		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.468	2.818	
2022	1,0%	495	4,2%	2.105	44,3%	-219	-933		6,0%	3.000	7,0%	3.500	2.781	2.567	
2023	1,0%	519	3,0%	1.495	44,3%	-230	-662		6,0%	3.000	7,0%	3.500	2.770	2.838	
Summe	13,3%	6.662	23,0%	11.494		-2.952	-5.093	-52.500	72,0%	36.000	75,9%	37.935	-19.452	-19.657	
2024	1,6%	812	3,4%	1.705	44,3%				6,0%	3.000	7,0%	3.500			
2025	1,9%	928	3,6%	1.810	44,3%				6,0%	3.000	7,0%	3.500			
2026	1,9%	958	4,2%	2.100	44,3%				6,0%	3.000	7,0%	3.500			
2027	0,0%	0	5,4%	2.695	44,3%				117,9%	58.946	7,0%	3.500			
2028					44,3%				0,0%	0	117,9%	58.946			



Bemerkung: Edeka-Verbrauchermarkt mit Photovoltaikanlage. Langfristige Mietverträge. In 10/2017 Sonderausschüttung 1,5% für AFA Nachzahlung. In 2018 Edeka vorzeitige Mietvertragsverlängerung bis 2033. 2021 Umfinanzierung zu günstigen Konditionen - Ausschüttung kann auf 7% p. a. angehoben werden. Standort läuft erwartungsgemäß gut - Fondsverlauf mind. prospektgemäß.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

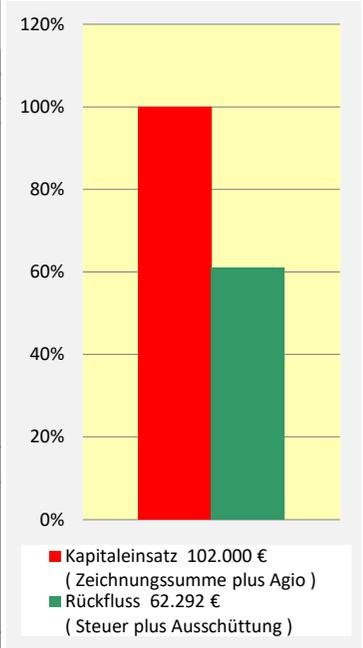
Datenblatt "PWF 154 - Schwerte (R. F. PP)" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 2,0%	2.000 €
Zeichn.-Datum	22.05.2011

Immobilien D		Geschäftsführer	HAHN Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Standort	Schwerte	Eigenkapital	4.750.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/3046
Nutzfläche	5.088 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2011	Fremdkapital	6.369.144 €		
		Gesamtaufwand	11.119.144 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2011	-8,9%	-8.870	-10,9%	-10.900	44,3%	3.930	4.830	-102.000	0,0%	0	0,0%	0	-98.070	-97.170		
2012	1,2%	1.242	1,0%	960	44,3%	-550	-425		6,0%	6.000	6,4%	6.400	5.450	5.975		
2013	1,3%	1.291	3,9%	3.930	44,3%	-572	-1.741		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.428	4.259		
2014	1,3%	1.342	0,2%	150	44,3%	-595	-66		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.405	5.934		
2015	1,4%	1.438	-0,4%	-350	44,3%	-637	155		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.363	6.155		
2016	1,3%	1.325	0,2%	240	44,3%	-587	-106		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.413	5.894		
2017	1,4%	1.414	1,0%	950	44,3%	-627	-421		6,0%	6.000	4,0%	4.000	5.373	3.579		
2018	1,5%	1.471	-0,2%	-210	44,3%	-652	93		6,0%	6.000	4,0%	4.000	5.348	4.093		
2019	2,4%	2.413	1,7%	1.677	44,3%	-1.069	-743		6,0%	6.000	4,0%	4.000	4.931	3.257		
2020	2,6%	2.578	0,4%	410	44,3%	-1.142	-182		6,0%	6.000	4,0%	4.000	4.858	3.818		
2021	2,8%	2.762	0,7%	720	44,3%	-1.224	-319		6,0%	6.000	4,0%	4.000	4.776	3.681		
2022	0,8%	822	2,7%	2.680	44,3%	-364	-1.188		6,0%	6.000	5,5%	5.500	5.636	4.312		
2023	0,9%	914	-2,3%	-2.270	44,3%	-405	1.006		6,0%	6.000	5,5%	5.500	5.595	6.506		
Summe	10,1%	10.142	-2,0%	-2.013		-4.494	892	-102.000	72,0%	72.000	61,4%	61.400	-34.494	-39.708		
2024	0,0%	0	2,1%	2.110	44,3%				126,3%	126.260	4,0%	4.000				
2025	0,0%	0	2,3%	2.270	44,3%				0,0%	0	5,0%	5.000				
2026	0,0%	0	4,3%	4.280	44,3%				0,0%	0	5,0%	5.000				
2027					44,3%											
2028					44,3%											



Bemerkung: FachmarktZentrum mit Hauptmieter Rewe und Aldi.
 In 2015 - Sanierungskonzept bzgl. nicht umlegbarer Nebenkosten - Hahn verzichtet auf volle Managervergütung. Ausschüttungsreduzierung bei vierteljährlicher Auszahlung. Abschreibung gem. Finanzverwaltung NRW von 3% auf 2% reduziert.
 2021 endet Festlaufzeit des ursprünglichen Darlehens - Anschlussfinanzierung zu günstigen Konditionen = aktualisierte Wirtschaftlichkeitsberechnung.
 2020/2021 Coronabedingte Ladenschließungen bei Gastronomie und Frieseur.
 2022 Vorzeitige Mietvertragsverlängerung mit REWE bis 2037. ALDI als weiterer Hauptmieter Mietvertrag bis 2026. Leerstand 4,7%. Hahn zahlte Mietgarantie bis Mai 2021 - Vermietungsaktivitäten bisher erfolglos.
 Aufgrund gestiegener Preise für Handwerkerleistungen ist künftig mit höheren Instandhaltungskosten zu rechnen.
 Prognose ab 2024 gem. neuer Wirtschaftlichkeitsberechnung aus 2021.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	-	+	+	+

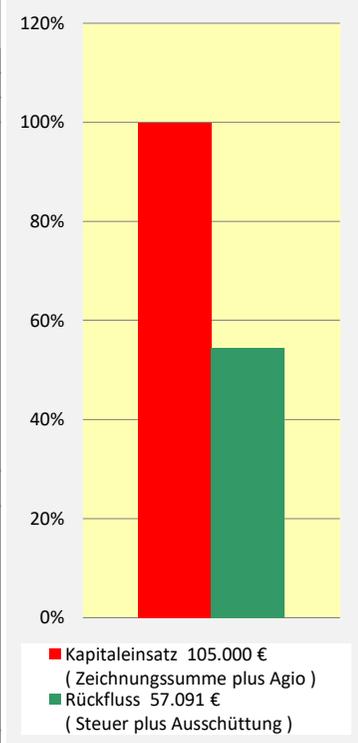
Datenblatt "PWF 151 - Nordhorn/Offenbach - 2010" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	29.06.2010

Immobilien D		Geschäftsführer HAHN Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	Nordhorn + Offenbach	Eigenkapital	31.106.250 €	Steuer-Nr.	204/5866/2597 + 204/5866/290
Nutzfläche	39.539 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2010	Fremdkapital	39.911.000 €		
		Gesamtaufwand	71.017.250 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2010	-7,0%	-7.020	-7,7%	-7.710	44,3%	3.111	3.416	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-101.889	-101.584		
2011	1,5%	1.460	2,5%	2.490	44,3%	-647	-1.103		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.353	4.897		
2012	1,4%	1.431	2,0%	2.000	44,3%	-634	-886		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.366	5.114		
2013	1,4%	1.419	2,1%	2.090	44,3%	-629	-926		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.371	5.074		
2014	1,5%	1.520	7,7%	7.700	44,3%	-674	-3.412		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.326	2.588		
2015	1,9%	1.889	2,7%	2.680	44,3%	-837	-1.188		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.163	4.812		
2016	1,9%	1.940	2,3%	2.280	44,3%	-860	-1.010		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.140	4.990		
2017	2,0%	1.980	3,2%	3.200	44,3%	-877	-1.418		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.123	4.582		
2018	2,1%	2.121	2,2%	2.190	44,3%	-940	-970		6,0%	6.000	6,3%	6.250	5.060	5.280		
2019	1,3%	1.304	2,8%	2.830	44,3%	-578	-1.254		6,0%	6.000	6,5%	6.528	5.422	5.274		
2020	0,7%	675	4,2%	4.230	44,3%	-299	-1.874		6,0%	6.000	2,6%	2.593	5.701	718		
2021	0,8%	747	4,6%	4.560	44,3%	-331	-2.021		6,0%	6.000	2,6%	2.593	5.669	572		
2022	1,1%	1.091	1,0%	1.040	44,3%	-483	-461		6,0%	6.000	5,7%	5.741	5.517	5.280		
2023	1,3%	1.306	3,7%	3.650	44,3%	-579	-1.617		6,0%	6.000	6,1%	6.111	5.421	4.494		
Summe	11,9%	11.863	33,2%	33.230		-5.257	-14.724	-105.000	78,0%	78.000	71,8%	71.815	-32.257	-47.909		
2024	1,7%	1.697	5,1%	5.140	44,3%				6,0%	6.000	6,1%	6.111				
2025	2,3%	2.281	5,2%	5.190	44,3%				6,0%	6.000	6,1%	6.111				
2026	0,0%	0	6,2%	6.180	44,3%				125,0%	124.950	6,1%	6.111				
2027	0,0%	0	6,3%	6.260	44,3%				0,0%	0	6,1%	6.111				
2028	0,0%	0	6,3%	6.300	44,3%				0,0%	0	6,1%	6.111				
2029	0,0%	0	6,7%	6.700	44,3%				0,0%	0	6,1%	6.111				
2030	0,0%	0	6,8%	6.750	44,3%				0,0%	0	6,1%	6.111				
2031					44,3%				0,0%	0	0,0%	0				



Bemerkung: 2 Objektgesellschaften: 63% FM-Zentrum Nordhorn (Mieter Kaufland ab 2022) und 37% Offenbach (SB-Warenhaus EDEKA bis 2030 + OBI-Baumarkt in 2022 vorzeitige Mietvertragsverlängerung). Nach Umfinanzierung Offenbach in 2018 Erhöhung der Objektausschüttung. Umfinanzierung Nordhorn in 2019 = ab 01/2020 keine Ausschüttungen aus Nordhorn bis langfristige Vermietung gesichert ist, dafür Aufbau Liquiditätsreserve. Ab 2022 ist Kaufland Anschlussmieter bis mind. 2037 = Einnahmen gesichert. Wenn Kaufland-Umbau abgeschlossen ist, sind höhere Ausschüttungen aus Nordhorn darstellbar.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	-	+

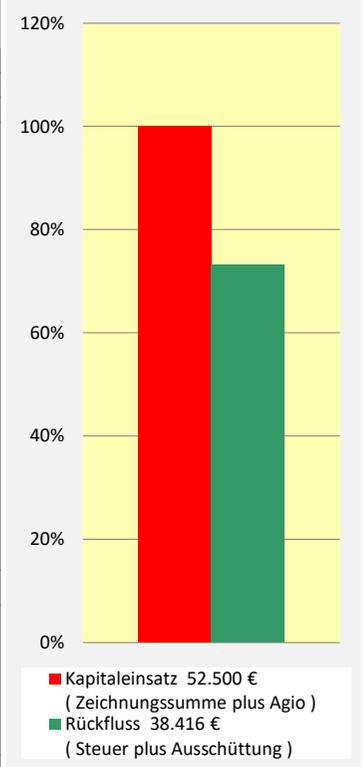
Datenblatt "ILG Nr. 31 - Brühl / Euskirchen" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	09.02.2006

Immobilien D		Geschäftsführer	ILG Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus	ILG Fonds GmbH	Finanzamt	München I
Standort	Brühl + Euskirchen	Eigenkapital	27.425.000 €	Steuer-Nr.	144/235/50393
Nutzfläche	29.038 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2005	Fremdkapital	24.748.100 €		
		Gesamtaufwand	52.173.100 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2006	-8,7%	-4.350	-8,6%	-4.318	44,3%	1.927	1.913	-52.500	3,0%	1.500	3,0%	1.500	-49.073	-49.087		
2007	3,8%	1.900	3,0%	1.476	44,3%	-842	-654		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.658	2.846		
2008	3,9%	1.950	3,1%	1.529	44,3%	-864	-677		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.636	2.823		
2009	3,9%	1.950	3,5%	1.764	44,3%	-864	-782		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.636	2.718		
2010	3,9%	1.950	3,4%	1.695	44,3%	-864	-751		7,0%	3.500	8,0%	4.000	2.636	3.249		
2011	3,8%	1.900	1,6%	802	44,3%	-842	-355		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.658	3.145		
2012	3,1%	1.550	3,2%	1.597	44,3%	-687	-708		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.813	2.792		
2013	3,2%	1.600	3,6%	1.775	44,3%	-709	-787		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.791	2.714		
2014	3,4%	1.700	4,3%	2.125	44,3%	-753	-942		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.747	2.558		
2015	3,7%	1.850	4,3%	2.155	44,3%	-820	-955		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.680	2.545		
2016	3,9%	1.950	3,1%	1.550	44,3%	-864	-687		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.636	2.813		
2017	-0,7%	-350	-1,6%	-790	44,3%	155	350		0,0%	0	0,0%	0	155	350		
2018	4,6%	2.300	3,7%	1.850	44,3%	-1.019	-820		7,0%	3.500	4,5%	2.250	2.481	1.430		
2019	4,8%	2.400	2,8%	1.380	44,3%	-1.063	-612		7,3%	3.625	4,5%	2.250	2.562	1.638		
2020	5,1%	2.550	3,3%	1.665	44,3%	-1.130	-738		7,3%	3.625	2,3%	1.146	2.495	408		
2021	5,4%	2.700	3,7%	1.860	44,3%	-1.196	-824		7,5%	3.750	3,5%	1.750	2.554	926		
2022	5,5%	2.750	1,9%	950	44,3%	-1.219	-421		7,5%	3.750	3,5%	1.750	2.531	1.329		
2023	5,9%	2.950	4,7%	2.331	44,3%	-1.307	-1.033		7,5%	3.750	3,5%	1.750	2.443	717		
Summe	58,5%	29.250	42,8%	21.395		-12.961	-9.480	-52.500	117,0%	58.501	95,8%	47.896	-6.960	-14.084		
2024	6,2%	3.100	4,9%	2.449	44,3%				7,8%	3.875	3,5%	1.750				
2025	26,6%	13.290	21,0%	10.499	44,3%				151,7%	75.835	151,7%	75.835				
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											



Bemerkung: 09/2015 Verkauf Objekt Euskirchen mehrheitlich abgelehnt. 01/2016 Darlehen Euskirchen umfinanziert = Zinseinsparungen. Vorzeitige Mietverlängerungen = Einnahmesicherheit. 2018 Revitalisierungsmaßnahmen = reduzierte Ausschüttungen. Ab 04/2020 aufgrund Coronakrise verändertes Mietgesetz = Mietstundungen. In 07/2021 Hochwasserschaden in Euskirchen - in 2022 behoben - Schadensregulierung mit Versicherung dauert an. In 2022 mit Hauptmietern vorzeitige Mietvertragsverlängerungen bis 2029 bzw. 2031. In 2023 Vermietungsstand ca. 98%. Seit 2018 bis auf weiteres reduzierte Ausschüttungen = Stabilisierung der Liquiditätsreserve.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	-	+	+	-

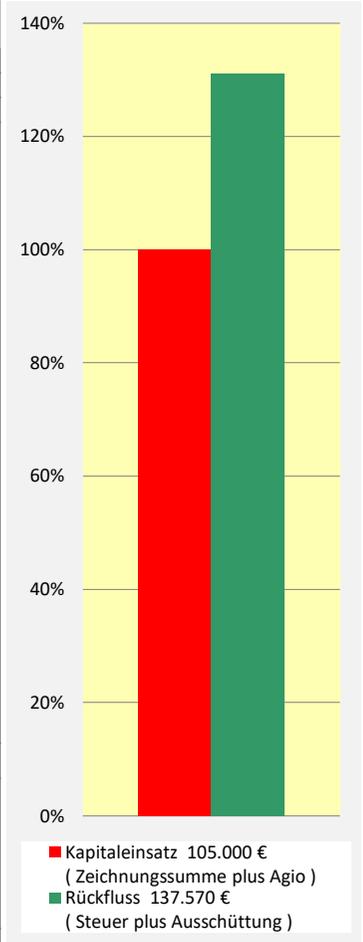
Datenblatt "ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	11.05.1999

Immobilien D		Geschäftsführer ILG Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus ILG Fonds GmbH		Finanzamt München V	
Standort	Offenbach	Eigenkapital	32.605.100 €	Steuer-Nr.	143/573/50175
Nutzfläche	33.005 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1998	Fremdkapital	35.935.258 €		
		Gesamtaufwand	68.540.358 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1999	-41,4%	-41.400	-44,1%	-44.058	55,9%	23.149	24.635	-105.000	4,0%	4.000	2,0%	2.000	-77.851	-78.365		
2000	3,2%	3.200	5,8%	5.808	53,8%	-1.722	-3.125		6,1%	6.100	6,1%	6.100	4.378	2.975		
2001	3,2%	3.200	3,6%	3.560	51,2%	-1.637	-1.822		6,1%	6.100	6,1%	6.100	4.463	4.278		
2002	3,3%	3.300	4,3%	4.303	51,2%	-1.689	-2.202		6,1%	6.100	6,8%	6.750	4.411	4.548		
2003	3,6%	3.600	3,5%	3.517	51,2%	-1.842	-1.800		6,1%	6.100	6,1%	6.100	4.258	4.300		
2004	3,7%	3.700	3,8%	3.771	47,5%	-1.757	-1.790		6,1%	6.100	6,1%	6.100	4.343	4.310		
2005	3,6%	3.600	2,1%	2.047	44,3%	-1.595	-907		6,1%	6.100	6,1%	6.100	4.505	5.193		
2006	4,4%	4.400	4,8%	4.778	44,3%	-1.950	-2.117		6,3%	6.300	6,0%	6.000	4.350	3.883		
2007	4,7%	4.700	4,3%	4.297	44,3%	-2.083	-1.904		6,3%	6.300	6,0%	6.000	4.217	4.096		
2008	4,8%	4.800	4,7%	4.738	44,3%	-2.127	-2.099		6,3%	6.300	6,0%	6.000	4.173	3.901		
2009	5,9%	5.900	4,7%	4.675	44,3%	-2.614	-2.071		6,3%	6.300	6,0%	6.000	3.686	3.929		
2010	5,3%	5.300	6,6%	6.584	44,3%	-2.348	-2.917		6,5%	6.500	6,0%	6.000	4.152	3.083		
2011	7,0%	7.000	6,2%	6.200	44,3%	-3.102	-2.747		6,5%	6.500	6,8%	6.800	3.398	4.053		
2012	7,8%	7.800	7,7%	7.710	44,3%	-3.456	-3.416		6,5%	6.500	6,0%	6.000	3.044	2.584		
2013	8,3%	8.300	6,3%	6.290	44,3%	-3.678	-2.787		6,5%	6.500	6,0%	6.000	2.822	3.213		
2014	-1,0%	-1.000	2,8%	2.810	44,3%	443	-1.245		6,5%	6.500	6,0%	6.000	6.943	4.755		
2015	3,8%	3.800	2,8%	2.750	44,3%	-1.684	-1.219		6,5%	6.500	6,0%	6.000	4.816	4.781		
2016	4,4%	4.400	3,0%	3.040	44,3%	-1.950	-1.347		6,8%	6.750	6,0%	6.000	4.800	4.653		
2017	4,5%	4.500	0,7%	688	44,3%	-1.994	-305		6,8%	6.750	6,0%	6.000	4.756	5.695		
2018	5,2%	5.200	3,3%	3.270	44,3%	-2.304	-1.449		169,4%	169.402	6,0%	6.000	167.098	4.551		
2019	0,0%	0	7,9%	7.900	44,3%	0	-3.500		0,0%	0	7,0%	7.000	0	3.500		
2020	0,0%	0	7,3%	7.320	44,3%	0	-3.243		0,0%	0	7,0%	7.000	0	3.757		
2021	0,0%	0	7,0%	6.999	44,3%	0	-3.101		0,0%	0	9,0%	9.000	0	5.899		
2022	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	9,0%	9.000	0	9.000		
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	10,0%	10.000	0	10.000		
Summe	44,3%	44.300	59,0%	58.997		-15.938	-22.480	-105.000	287,7%	287.702	160,1%	160.050	166.764	32.570		
2024					44,3%				0,0%	0	10,0%	10.000				
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											



Bemerkung: Einkaufszentrum - Vollvermietet
Ab 2006 reduz. Ausschüttung, da keine Mieterhöhung bei Rewe sowie Modernisierungsmaßnahmen.
2010 Erweiterungsinvestition = Kapitalerhöhung.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

Datenblatt "ILG Nr. 28 - Ringcenter Offenbach - Bestandsbau" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	11.05.1999

Immobilien D		Geschäftsführer	ILG Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus	ILG Fonds GmbH	Finanzamt	München V
Standort	Offenbach	Eigenkapital	32.605.100 €	Steuer-Nr.	143/573/50175
Nutzfläche	33.005 qm	stille Beteiligung	0 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	1998	Fremdkapital	35.935.258 €		
		Gesamtaufwand	68.540.358 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss						Liquidität p.a.		140%	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist		
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€				€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)		(9)=(4)+(5)+(7)

Sept. 2015 Verkaufsbeschluss - keine Zustimmung = Weiterführung der Gesellschaft.
 Prospektwerte bis 2018 = ab 2019 keine Planzahlen.
 2020 + 2021 coronabedingte Schließung von nichtsystemrelevanten Geschäften. Anstieg Mieteinnahmen wegen mietvertraglicher Mieterhöhungen.
 2023 Entscheidung über Ausschüttungen zum Jahresende.

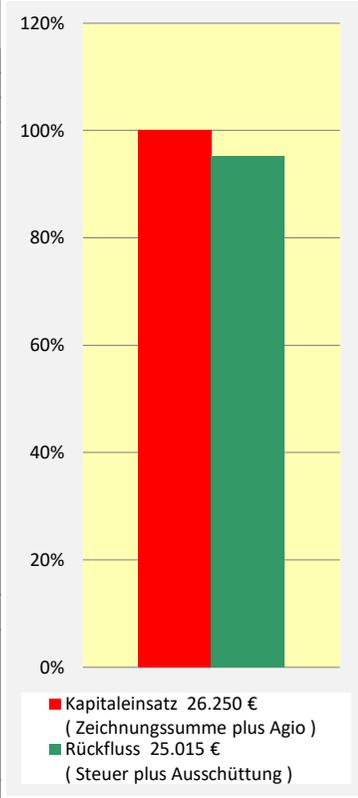
Datenblatt "Conti Beteiligungsfonds VII - Classic" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	25.000 €
Agio 5,0%	1.250 €
Zeichn.-Datum	30.11.2005

Schiffe	Reeder	Niederelbe	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Flottenfonds - Vollcontainer	Emissionshaus	CONTI Verwaltungs GmbH	Finanzamt	München I
TEU	8.100	Eigenkapital	42.000.000 €	Steuer-Nr.
TEU à 14	6.170	stille Beteiligung	8.000.000 €	114/240/50394
TDW		Fremdkapital	69.013.000 €	Unterschiedsbetr.
Baujahr	2004	Gesamtaufwand	119.013.000 €	-2,0%
			Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2005	-22,0%	-5.493	-22,3%	-5.571	44,3%	2.434	2.468	-17.500	4,0%	1.000	4,0%	1.000	-14.066	-14.032		
2006	-15,7%	-3.931	-20,4%	-5.099	44,3%	1.742	2.260	-6.250	7,0%	1.750	7,0%	1.750	-2.758	-2.240		
2007	0,9%	220	1,7%	421	44,3%	-98	-186	-2.500	7,0%	1.750	7,0%	1.750	-848	-936		
2008	0,9%	221	1,5%	363	44,3%	-98	-161		7,0%	1.750	6,0%	1.500	1.652	1.339		
2009	0,9%	220	1,5%	375	44,3%	-98	-166		7,0%	1.750	3,0%	750	1.652	584		
2010	0,9%	220	1,6%	400	44,3%	-98	-177		7,0%	1.750	3,0%	750	1.652	573		
2011	0,9%	220	1,5%	375	44,3%	-98	-166		8,0%	2.000	3,0%	750	1.902	584		
2012	0,9%	221	1,5%	378	44,3%	-98	-167		8,0%	2.000	3,0%	750	1.902	583		
2013	0,9%	227	1,5%	375	44,3%	-100	-166		8,0%	2.000	0,0%	0	1.900	-166		
2014	0,9%	231	1,5%	375	44,3%	-102	-166		8,0%	2.000	0,0%	0	1.898	-166		
2015	0,9%	231	2,4%	600	44,3%	-102	-266		8,0%	2.000	0,0%	0	1.898	-266		
2016	0,9%	233	-8,8%	-2.201	44,3%	-103	975		8,0%	2.000	0,0%	0	1.897	975		
2017	0,9%	231	-22,6%	-5.660	44,3%	-102	2.508		9,0%	2.250	0,0%	0	2.148	2.508		
2018	0,9%	231	0,0%	3	44,3%	-102	-1		9,0%	2.250	2,0%	500	2.148	499		
2019	0,9%	216	0,2%	58	44,3%	-96	-26		10,0%	2.500	0,0%	0	2.404	-26		
2020	0,3%	72	-0,4%	-100	44,3%	-32	44		11,0%	2.750	0,0%	0	2.718	44		
2021	0,1%	19	0,5%	129	44,3%	-8	-57		47,8%	11.947	6,0%	1.500	11.939	1.443		
2022	0,0%	0	0,1%	25	44,3%	0	-11		0,0%	0	11,0%	2.750	0	2.739		
2023	0,0%	0	0,2%	50	44,3%	0	-22		0,0%	0	19,0%	4.750	0	4.728		
Summe	-25,6%	-6.411	-58,8%	-14.704		2.841	6.515	-26.250	173,8%	43.447	74,0%	18.500	20.038	-1.235		
2024	0,0%	0	0,2%	50	44,3%				0,0%	0	18,0%	4.500				
2025					44,3%				0,0%	0	12,0%	3.000				
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											



Bemerkung: 5 verbliebene 8.100 Teu-Containerschiffe Charter bis 08/2025 bzw. 08/2026 = Einnahmesicherheit. Seit 2017 schuldenfrei. Ab 2016 bei kleinen Schiffen herkömmliche Besteuerung. In 2017 Verkauf der 4 kleinen Schiffe - keine Auszahlung aus Verkauf, dafür Zahlung an Vario-Gesellschafter und Restbetrag als Liquiditätsreserve. Seit 2013 marktbedingt keine Ausschüttungen darstellbar. In 2020 Erholung in der Containerschiffahrt - gute Frachtratenentwicklung. Betriebskosten werden gedeckt und Überschüsse können erwirtschaftet werden. 2020 Rückführung Conti-Vario Kapital. 2021 bei zwei Schiffen vorzeitige Charterverlängerungen und 2023 bei zwei weiteren Schiffen vorzeitige Charterverlängerungen = Planungssicherheit bis 2026 = hohe Auszahlungen an Classic-Gesellschafter möglich.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	--	+	+	-

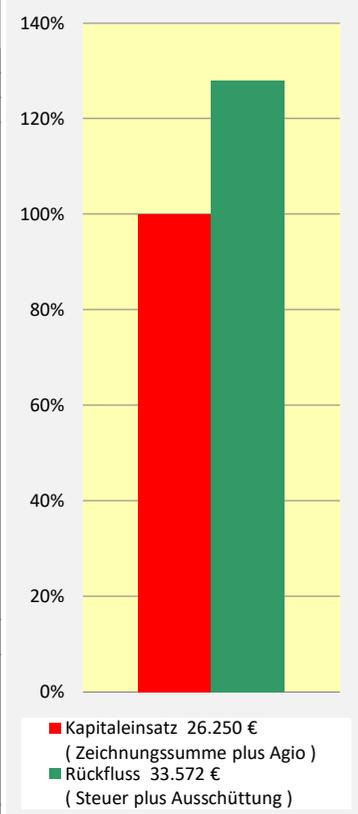
Datenblatt "MT Fedor 2004" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	25.000 €
Agio 5,0%	1.250 €
Zeichn.-Datum	30.11.2004

Schiffe	Reeder	Columbia Shipmanagement	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Doppelhüllentanker-Panamax	Emissionshaus	Salamon	Finanzamt	Dortmund-West
TEU	Eigenkapital	15.745.000 €	Steuer-Nr.	314/5898/0054
TEU à 14	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	45,7% (geprüft)
TDW	Fremdkapital	17.577.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	Gesamtaufwand	33.322.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2004	-36,4%	-9.100	-31,0%	-7.756	47,5%	4.320	3.682	-18.750	0,0%	0	0,0%	0	-14.430	-15.068		
2005	0,0%	0	-2,4%	-596	44,3%	0	264	-5.000	7,0%	1.750	7,0%	1.750	-3.250	-2.986		
2006	-10,8%	-2.700	-10,2%	-2.555	44,3%	1.196	1.132	-2.500	7,0%	1.750	7,0%	1.750	446	382		
2007	0,3%	75	0,5%	128	44,3%	-33	-57		7,5%	1.875	7,5%	1.875	1.842	1.818		
2008	0,3%	75	0,5%	115	44,3%	-33	-51		7,5%	1.875	5,0%	1.250	1.842	1.199		
2009	0,3%	75	0,8%	208	44,3%	-33	-92		8,0%	2.000	2,0%	500	1.967	408		
2010	0,3%	75	0,7%	180	44,3%	-33	-80		9,0%	2.250	2,0%	500	2.217	420		
2011	0,3%	75	0,7%	183	44,3%	-33	-81		9,0%	2.250	0,0%	0	2.217	-81		
2012	0,3%	75	0,7%	180	44,3%	-33	-80		9,0%	2.250	0,0%	0	2.217	-80		
2013	0,3%	75	0,7%	180	44,3%	-33	-80		10,0%	2.500	0,0%	0	2.467	-80		
2014	0,3%	75	0,7%	180	44,3%	-33	-80		10,0%	2.500	0,0%	0	2.467	-80		
2015	0,3%	75	1,5%	380	44,3%	-33	-168		12,0%	3.000	0,0%	0	2.967	-168		
2016	32,4%	8.105	0,3%	67	44,3%	-3.591	-30		50,8%	12.700	10,0%	2.500	9.109	2.470		
2017	0,0%	0	0,3%	68	44,3%	0	-30		0,0%	0	2,5%	625	0	595		
2018	0,0%	0	0,3%	68	44,3%	0	-30		0,0%	0	0,0%	0	0	-30		
2019	0,0%	0	0,3%	68	44,3%	0	-30		0,0%	0	0,0%	0	0	-30		
2020	0,0%	0	0,3%	68	44,3%	0	-30		0,0%	0	15,0%	3.750	0	3.720		
2021	0,0%	0	0,3%	68	44,3%	0	-30		0,0%	0	0,0%	0	0	-30		
2022	0,0%	0	0,3%	68	44,3%	0	-30		0,0%	0	0,0%	0	0	-30		
2023	0,0%	0	0,3%	68	44,3%	0	-30		0,0%	0	60,0%	15.000	0	14.970		
Summe	-12,1%	-3.020	-34,6%	-8.636		1.626	4.072	-26.250	146,8%	36.700	118,0%	29.500	12.076	7.322		
2024	0,0%	0	0,3%	68	44,3%				0,0%	0	20,0%	5.000				
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											



Bemerkung: In 2013 erfolgreiche Umsetzung BFK - Vorzugskapital. Seit 2014 im Penfield-Pool - variable Einnahmen. Entschuldung in 03/2016 = 2 Jahre früher als prospektiert. 06/2018 Schiffschaden durch Sturm - kostenintensive Reparatur. 11/2018 Aufnahme Gesellschafterdarlehen - Rückzahlung bereits in 12/2019. 2020 Corona bedingter Ratenanstieg (schwimmende Tanklager).
2021 Tankerraten in schlechter Verfassung - Ausschüttungen nicht darstellbar - Verkauf beschlossen zu Mindestverkaufspreis. Jedoch bisher kein Käufer gefunden.
2. Halbjahr 2022 Klassedockung - Keine Ausschüttung. Tankermarkt erholt sich.
2023 sehr gute Raten - hohe quartalsweise Auszahlungen darstellbar. Schiff wird trotz des Alters (ü20) weiter im Pool beschäftigt.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	++	+	+

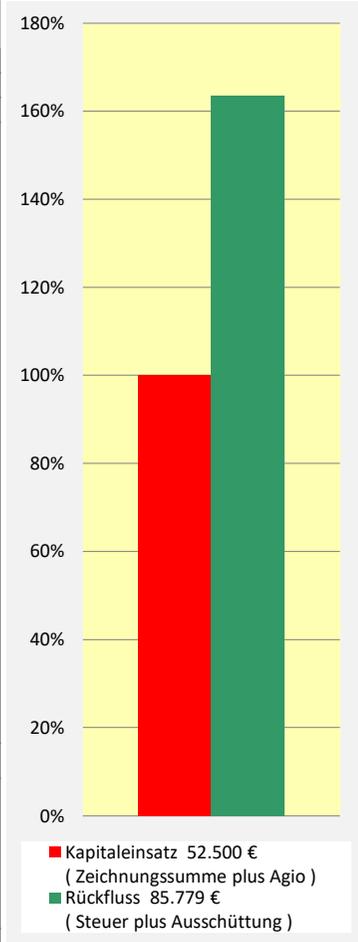
Datenblatt "Conti Fremantle" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	15.11.1999

Schiffe		Reeder	Conti Beteiligungsverwaltung	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	CONTI Verwaltungs GmbH	Finanzamt	München I
TEU	5.608	Eigenkapital	27.930.000 €	Steuer-Nr.	144/605/29 301
TEU à 14	4.058	stille Beteiligung	0 €	Keine Tonnagesteuer	
TDW	67.900	Fremdkapital	32.674.474 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2000	Gesamtaufwand	60.604.474 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1999	-27,4%	-13.700	-26,9%	-13.450	55,9%	7.660	7.521	-17.500	0,0%	0	0,0%	0	-9.840	-9.979		
2000	-40,2%	-20.075	-47,0%	-23.496	53,8%	10.801	12.642	-20.000	1,8%	880	1,7%	848	-8.319	-6.511		
2001	-19,1%	-9.535	-20,3%	-10.125	51,2%	4.879	5.181	-15.000	4,8%	2.380	5,0%	2.500	-7.741	-7.319		
2002	0,2%	113	0,2%	100	51,2%	-58	-51		5,0%	2.500	5,0%	2.500	2.442	2.449		
2003	0,2%	113	0,2%	100	51,2%	-58	-51		5,0%	2.500	5,0%	2.500	2.442	2.449		
2004	0,2%	113	2,8%	1.394	47,5%	-54	-662		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.946	2.338		
2005	0,2%	113	2,3%	1.170	44,3%	-50	-518		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.950	2.482		
2006	0,2%	113	1,8%	900	44,3%	-50	-399		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.950	2.601		
2007	0,2%	113	1,9%	970	44,3%	-50	-430		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.950	2.570		
2008	0,2%	113	0,2%	105	44,3%	-50	-47		7,0%	3.500	8,0%	4.000	3.450	3.953		
2009	0,2%	113	0,2%	105	44,3%	-50	-47		7,0%	3.500	13,0%	6.500	3.450	6.453		
2010	0,2%	113	0,2%	105	44,3%	-50	-47		7,0%	3.500	7,0%	3.500	3.450	3.453		
2011	0,2%	113	0,2%	105	44,3%	-50	-47		8,0%	4.000	14,0%	7.000	3.950	6.953		
2012	88,7%	44.360	0,2%	105	44,3%	-19.656	-47		102,7%	51.345	14,0%	7.000	31.689	6.953		
2013	0,0%	0	0,2%	107	44,3%	0	-47		0,0%	0	12,0%	6.000	0	5.953		
2014	0,0%	0	0,2%	105	44,3%	0	-47		0,0%	0	0,0%	0	0	-47		
2015	0,0%	0	0,2%	110	44,3%	0	-49		0,0%	0	4,0%	2.000	0	1.951		
2016	0,0%	0	14,5%	7.241	44,3%	0	-3.208		0,0%	0	0,0%	0	0	-3.208		
2017	0,0%	0	16,5%	8.261	44,3%	0	-3.660		0,0%	0	0,0%	0	0	-3.660		
2018	0,0%	0	22,7%	11.350	44,3%	0	-5.029		0,0%	0	5,0%	2.500	0	-2.529		
2019	0,0%	0	25,7%	12.850	44,3%	0	-5.694		0,0%	0	18,0%	9.000	0	3.306		
2020	0,0%	0	11,4%	5.693	44,3%	0	-2.522		0,0%	0	0,0%	0	0	-2.522		
2021	0,0%	0	3,6%	1.808	44,3%	0	-801		0,0%	0	0,0%	0	0	-801		
2022	0,0%	0	21,5%	10.760	44,3%	0	-4.768		0,0%	0	20,0%	10.000	0	5.232		
2023	0,0%	0	53,0%	26.500	44,3%	0	-11.742		0,0%	0	45,0%	22.500	0	10.758		
Summe	4,4%	2.180	85,8%	42.872		3.165	-14.568	-52.500	172,2%	86.105	200,7%	100.348	36.769	33.279		
2024	0,0%	0	10,0%	5.000	44,3%				0,0%	0	25,0%	12.500				
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											



Bemerkung: Marktbedingt Kurzzeitcharter - Conti-Einnahmepool = kostendeckend. Komplettentschuldung in 2008. Seit 2016 herkömmliche Besteuerung - Auflösung Unterschiedsbetrag bis 2020.
2022 Charter bis max. 04/2025 - Ausschüttungen möglich

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	++	+++	+	++

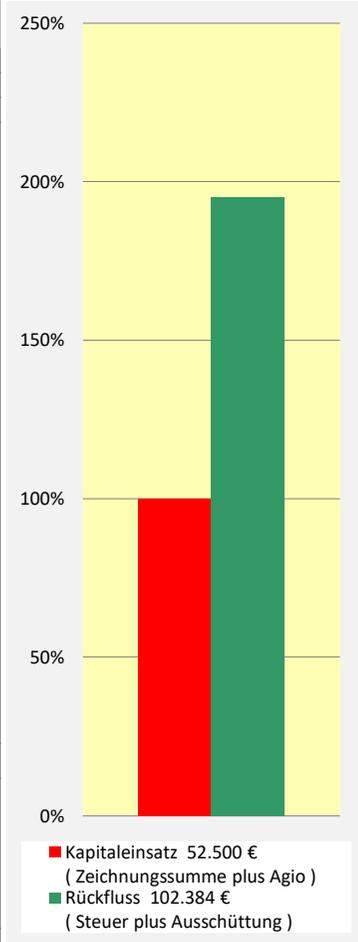
Datenblatt "Friedrich Russ" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	01.04.1999

Schiffe	Reeder	HCI	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Roll-on-Roll-off-Fähre	Emissionshaus	HCI GmbH	Finanzamt	Hamburg - Am Tierpark
TEU	303	Eigenkapital	13.345.000 €	Steuer-Nr.
TEU à 14		stille Beteiligung	1.150.000 €	57/475/00098
TDW	7.430	Fremdkapital	15.646.000 €	Unterschiedsbetr.
Baujahr	1999	Gesamtaufwand	30.141.000 €	58,8% (geprüft)
			Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1999	-61,7%	-30.835	-65,4%	-32.715	55,9%	17.241	18.293	-27.500	0,0%	0	0,0%	0	-10.259	-9.207		
2000	-26,6%	-13.295	-24,8%	-12.401	53,8%	7.153	6.672	-15.000	3,0%	1.500	3,0%	1.500	-6.347	-6.828		
2001	-11,7%	-5.870	0,1%	32	51,2%	3.004	-16	-10.000	3,0%	1.500	3,0%	1.500	-5.496	-8.516		
2002	0,0%	0	0,1%	30	51,2%	0	0	-15	4,0%	2.000	4,0%	2.000	2.000	1.985		
2003	0,0%	0	0,1%	30	51,2%	0	0	-15	5,0%	2.500	5,0%	2.500	2.500	2.485		
2004	0,0%	0	0,1%	30	47,5%	0	0	-14	5,0%	2.500	5,0%	2.500	2.500	2.486		
2005	0,0%	0	0,1%	30	44,3%	0	0	-13	7,0%	3.500	7,0%	3.500	3.500	3.487		
2006	9,0%	4.510	0,1%	30	44,3%	-1.998	-13	-13	7,0%	3.500	7,0%	3.500	1.502	3.487		
2007	12,7%	6.350	0,1%	30	44,3%	-2.814	-13	-13	7,0%	3.500	7,0%	3.500	686	3.487		
2008	13,5%	6.740	0,1%	30	44,3%	-2.986	-13	-13	8,0%	4.000	8,0%	4.000	1.014	3.987		
2009	12,5%	6.270	0,1%	30	44,3%	-2.778	-13	-13	8,0%	4.000	0,0%	0	1.222	-13		
2010	14,1%	7.030	0,1%	32	44,3%	-3.115	-14	-14	10,0%	5.000	4,0%	2.000	1.885	1.986		
2011	115,8%	57.875	0,1%	30	44,3%	-25.644	-13	-13	117,2%	58.595	5,0%	2.500	32.951	2.487		
2012	0,0%	0	0,1%	32	44,3%	0	-14	-14	0,0%	0	0,0%	0	0	-14		
2013	0,0%	0	0,1%	32	44,3%	0	-14	-14	0,0%	0	2,0%	1.000	0	986		
2014	0,0%	0	0,1%	33	44,3%	0	-15	-15	0,0%	0	0,0%	0	0	-15		
2015	0,0%	0	0,1%	33	44,3%	0	-15	-15	0,0%	0	0,0%	0	0	-15		
2016	0,0%	0	0,1%	33	44,3%	0	-15	-15	0,0%	0	5,0%	2.500	0	2.485		
2017	0,0%	0	0,1%	35	44,3%	0	-16	-16	0,0%	0	17,5%	8.750	0	8.734		
2018	0,0%	0	0,1%	30	44,3%	0	-13	-13	0,0%	0	17,0%	8.500	0	8.487		
2019	0,0%	0	0,1%	30	44,3%	0	-13	-13	0,0%	0	11,0%	5.500	0	5.487		
2020	0,0%	0	0,1%	35	44,3%	0	-16	-16	0,0%	0	15,0%	7.500	0	7.484		
2021	0,0%	0	0,1%	35	44,3%	0	-16	-16	0,0%	0	5,0%	2.500	0	2.484		
2022	0,0%	0	0,1%	35	44,3%	0	-16	-16	0,0%	0	15,0%	7.500	0	7.484		
2023	0,0%	0	0,1%	30	44,3%	0	-13	-13	0,0%	0	10,0%	5.000	0	4.987		
Summe	77,6%	38.775	-88,8%	-44.386		-11.938	24.634	-52.500	184,2%	92.095	155,5%	77.750	27.657	49.884		
2024	0,0%	0	0,1%	30	44,3%				0,0%	0	10,0%	5.000				
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											



Bemerkung: Seit 2012 entschuldet. Prospektprognose bis 2011.
2022 Nachfrage nach RoRo Schiffen gestiegen. Kurzzeitcharterverträge mit auskömmlichen Raten. Liquiditätsreserve und Ausschüttungen möglich.
2023 vorzeitige Charterverlängerung bis 02/2025 - bis zu 10% p. a. Ausschüttungen möglich.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	++	++	++	++

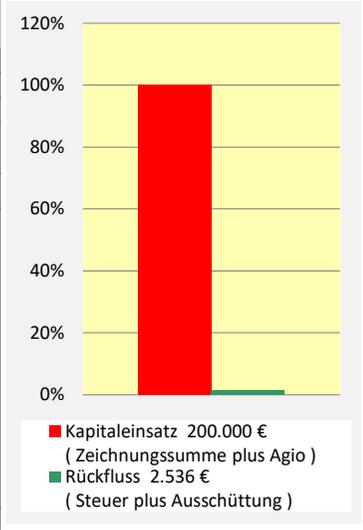
Datenblatt "Ökostabil 15 - 2022/11" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio 0,0%	0 €
Zeichn.-Datum	30.11.2022

Umwelt		Geschäftsführer	Ökorenta	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Wind- und Solarpark Portfolio		Emissionshaus	Ökorenta Consulting GmbH	Finanzamt	Aurich-Wittmund
Standort	Europa	Eigenkapital	40.000.000 €	Steuer-Nr.	54/202/16465
Hersteller		stille Beteiligung	0 €		
Leistung	0 kW	Fremdkapital	0 €		
Baujahr	0	Gesamtaufwand	40.000.000 €	Nettoinventarwert	

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	Soll	Ist
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2022	0,0%	0	0,2%	296	44,3%	0	-131	-200.000	0,0%	0	0,0%	0	-200.000	-200.131
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		1,3%	2.667	1,3%	2.667	2.667	2.667
Summe	0,0%	0	0,2%	296		0	-131	-200.000	1,3%	2.667	1,3%	2.667	-197.333	-197.464
2024	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				3,0%	6.000	3,0%	6.000		
2025	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				4,0%	8.000	4,0%	8.000		
2026	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				4,0%	8.000	4,0%	8.000		
2027	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				4,0%	8.000	4,0%	8.000		
2028	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				4,0%	8.000	4,0%	8.000		
2029	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				4,0%	8.000	4,0%	8.000		
2030	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				4,0%	8.000	4,0%	8.000		
2031	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				4,0%	8.000	4,0%	8.000		
2032	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				5,0%	10.000	5,0%	10.000		
2033	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				5,0%	10.000	5,0%	10.000		
2034	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				126,3%	252.600	126,3%	252.600		



Bemerkung: Investition in Windkraft- + Photovoltaikanlagen in Europa. Breit diversifiziertes und risikogemischtes Portfolio an ökologisch nachhaltigen Zielgesellschaften.
Aufgrund der Vielzahl der Zielgesellschaften ist eine Steuerprognose nicht möglich. Jedoch steuerliche Besonderheit - Hohe Steuervorteile möglich.
Durch hohe Abschreibungen können die Erträge in der Betriebsphase weitgehend steuerfrei bleiben. Durch diese Besonderheit weisen die in der Vergangenheit platzierten Erneuerbare Energien Fonds negative steuerliche Ergebnisse auf, die mit anderen Einkommensarten verrechenbar sind und somit zu einer Zusatzliquidität führen.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

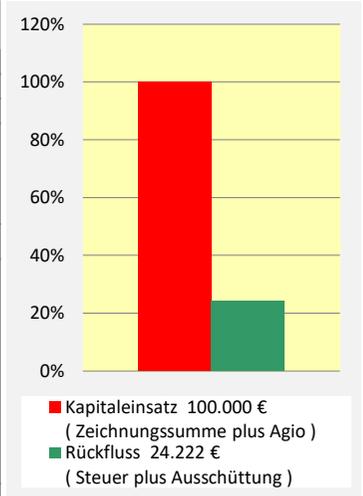
Datenblatt "Ökostabil 7 - 2020" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 0,0%	0 €
Zeichn.-Datum	10.10.2020

Umwelt Windpark-Portfolio		Geschäftsführer Emissionshaus	Ökorenta Ökorenta Consulting GmbH	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Standort	Deutschland	Eigenkapital	44.111.000 €	Finanzamt	Aurich
Hersteller		stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	54 / 202 / 01433
Leistung	0 kW	Fremdkapital	0 €		
Baujahr	2019	Gesamtaufwand	44.111.000 €	Nettoinventarwert	126,5%

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	Soll	Ist
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2020	0,0%	0	0,8%	748	44,3%	0	-331	-100.000	4,0%	4.000	4,0%	4.000	-96.000	-96.331
2021	0,0%	0	-4,4%	-4.389	44,3%	0	1.945		6,0%	6.000	1,0%	1.000	6.000	2.945
2022	0,0%	0	-1,4%	-1.373	44,3%	0	608		6,0%	6.000	7,0%	7.000	6.000	7.608
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,0%	6.000	10,0%	10.000	6.000	10.000
Summe	0,0%	0	-5,0%	-5.014		0	2.222	-100.000	22,0%	22.000	22,0%	22.000	-78.000	-75.778
2024	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	6.000	8,0%	8.000		
2025	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	6.000	8,0%	8.000		
2026	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	6.000	8,0%	8.000		
2027	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	6.000	8,0%	8.000		
2028	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	6.000	8,0%	8.000		
2029	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	6.000	8,0%	8.000		
2030	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	6.000	8,0%	8.000		
2031	30,0%	30.000	30,0%	30.000	44,3%				99,1%	99.130	100,0%	100.000		



Bemerkung: Spezial-AIF (Privatplatzierung). 43 Beteiligungen im Bereich Wind- (ca. 69%) und Sonne (ca. 31%) Photovoltaikanlagen. Vollinvestition im Herbst 2022.
 2021 Windverhältnisse nicht optimal + Solarenergie durchschnittlich = geringere Auszahlung aus den Zielfondsgesellschaften als prognostiziert.
 2022 sehr gutes Wind- und Solarjahr. Aufgrund der Objektbeschreibungen aus 10/2023 kann man einen Fondsverlauf über der Prospektprognose erwarten.
 In 2023 überplanmäßige Ausschüttungen erwartet.
 Aufgrund der Vielzahl der Zielgesellschaften ist eine Steuerprognose nicht möglich. Jedoch steuerliche Besonderheit - Hohe Steuervorteile möglich.
 Durch hohe Abschreibungen können die Erträge in der Betriebsphase weitgehend steuerfrei bleiben. Durch diese Besonderheit weisen die in der Vergangenheit platzierten Erneuerbare Energien Fonds negative steuerliche Ergebnisse auf, die mit anderen Einkommensarten verrechenbar sind und somit zu einer Zusatzliquidität führen.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

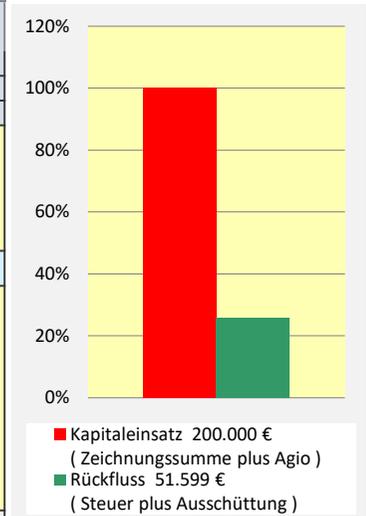
Datenblatt "Ökostabil 7 - 2019/1" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio 0,0%	0 €
Zeichn.-Datum	10.10.2019

Umwelt Windpark-Portfolio		Geschäftsführer	Ökorenta	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Standort	Deutschland	Emissionshaus	Ökorenta Consulting GmbH	Finanzamt	Aurich
Hersteller		Eigenkapital	44.111.000 €	Steuer-Nr.	54/202/01433
Leistung	0 kW	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	44.111.000 €	Nettoinventarwert	126,5%

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss						Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2019	0,0%	0	-0,7%	-1.480	44,3%	0	656	-200.000	0,0%	0	0,0%	0	-200.000	-199.344
2020	0,0%	0	0,8%	1.496	44,3%	0	-663		5,3%	10.500	5,3%	10.500	10.500	9.837
2021	0,0%	0	-4,4%	-8.778	44,3%	0	3.889		6,0%	12.000	1,0%	2.000	12.000	5.889
2022	0,0%	0	-1,4%	-2.746	44,3%	0	1.217		6,0%	12.000	7,0%	14.000	12.000	15.217
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,0%	12.000	10,0%	20.000	12.000	20.000
Summe	0,0%	0	-5,8%	-11.509		0	5.099	-200.000	23,3%	46.500	23,3%	46.500	-153.500	-148.401
2024	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	12.000	8,0%	16.000		
2025	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	12.000	8,0%	16.000		
2026	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	12.000	8,0%	16.000		
2027	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	12.000	8,0%	16.000		
2028	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	12.000	8,0%	16.000		
2029	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	12.000	8,0%	16.000		
2030	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	12.000	8,0%	16.000		
2031	30,0%	60.000	30,0%	60.000	44,3%				99,1%	198.260	100,0%	200.000		



Bemerkung: Spezial-AIF (Privatplatzierung). 43 Beteiligungen im Bereich Wind- (ca. 69%) und Sonneenergie (ca. 31%) Photovoltaikanlagen. Vollinvestition im Herbst 2022.
2021 Windverhältnisse nicht optimal + Solarenergie durchschnittlich = geringere Auszahlung aus den Zielfondsgesellschaften als prognostiziert.
2022 sehr gutes Wind- und Solarjahr. Aufgrund der Objektbeschreibungen aus 10/2023 kann man einen Fondsverlauf über der Prospektprognose erwarten.
In 2023 überplanmäßige Ausschüttungen erwartet.
Aufgrund der Vielzahl der Zielgesellschaften ist eine Steuerprognose nicht möglich. Jedoch steuerliche Besonderheit - Hohe Steuervorteile möglich.
Durch hohe Abschreibungen können die Erträge in der Betriebsphase weitgehend steuerfrei bleiben. Durch diese Besonderheit weisen die in der Vergangenheit platzierten Erneuerbare Energien Fonds negative steuerliche Ergebnisse auf, die mit anderen Einkommensarten verrechenbar sind und somit zu einer Zusatzliquidität führen.

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

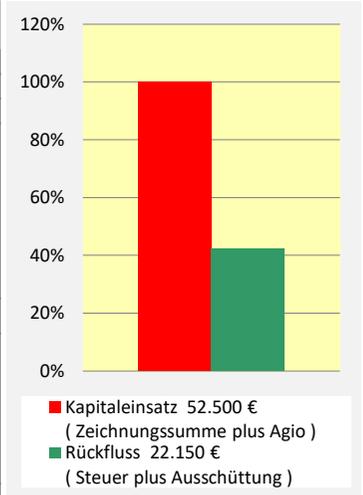
Datenblatt "Ökorenta EE 9 - 2017" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	19.11.2017

Umwelt Windpark-Portfolio		Geschäftsführer	ÖKORENTA Verwaltungs G	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Standort	Deutschland	Emissionshaus	Ökorenta Consulting GmbH	Finanzamt	Aurich
Hersteller		Eigenkapital	25.000.000 €	Steuer-Nr.	54/202/13342
Leistung	0 kW	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	164,3%
		Gesamtaufwand	25.000.000 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.			
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2017	0,0%	0	-2,7%	-1.346	44,3%	0	596	-52.500	0,0%	0	0,0%	0	-52.500	-51.904		
2018	0,0%	0	-2,0%	-982	44,3%	0	435		0,0%	0	0,0%	0	0	435		
2019	0,0%	0	-9,9%	-4.971	44,3%	0	2.203		3,0%	1.500	2,0%	1.000	1.500	3.203		
2020	0,0%	0	-1,4%	-713	44,3%	0	316		3,0%	1.500	6,0%	3.000	1.500	3.316		
2021	0,0%	0	-2,7%	-1.355	44,3%	0	600		3,0%	1.500	4,0%	2.000	1.500	2.600		
2022	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		4,0%	2.000	7,0%	3.500	2.000	3.500		
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,0%	3.000	17,0%	8.500	3.000	8.500		
Summe	0,0%	0	-18,7%	-9.366		0	4.150	-52.500	19,0%	9.500	36,0%	18.000	-43.000	-30.350		
2024	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	3.000	7,0%	3.500				
2025	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				6,0%	3.000	7,0%	3.500				
2026	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				7,0%	3.500	7,0%	3.500				
2027	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				113,0%	56.500	117,0%	58.500				
2028					44,3%											



Bemerkung: Breit gestreutes Portfolio an zahlreichen Wind-, Solar- und Bioenergieanlagen - grüner Stromerzeuger. Fonds entwickelt sich bisher besser als Prospektprognose.
2021 - Wetter- und Windverhältnisse nicht optimal = Anpassung der Ausschüttungen.
2022 bessere Windbedingungen und hohe Börsenstrompreise. Geschäftsverlauf überplanmäßig. Trotz des schwachen Windjahres 2021 konnte der Fonds bislang sämtliche Auszahlungen gemäß der aktualisierten Prognoserechnung vornehmen.
2022/2023 Fonds besser als Langfristprognose. In 2023 überplanmäßige Ausschüttungen erwartet.
Aufgrund der Vielzahl von Energieerzeugungsanlagen ist eine Steuerprognose nicht möglich. Alle bisher platzierten Fonds weisen ein negatives steuerliches Ergebnis auf = Steuervorteile

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

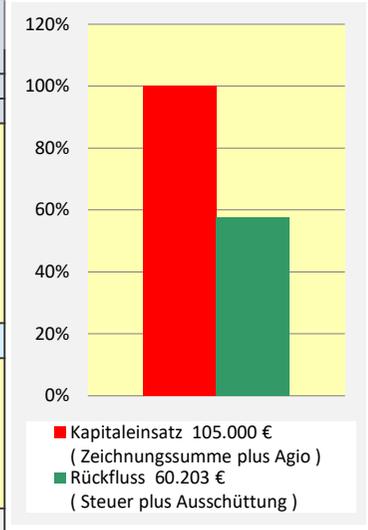
Datenblatt "Ökorenta EE 8" in € (Aktiv)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	15.12.2016

Umwelt		Geschäftsführer	ÖKORENTA Verwaltungs G	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Windpark-Portfolio		Emissionshaus	Ökorenta Consulting GmbH	Finanzamt	Aurich
Standort	Deutschland	Eigenkapital	22.500.000 €	Steuer-Nr.	54/202/12508
Hersteller		stille Beteiligung	0 €		
Leistung	0 kW	Fremdkapital	0 €		
Baujahr	2014	Gesamtaufwand	22.500.000 €	Nettoinventarwert	169,7%

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.			
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2016	0,0%	0	-3,9%	-3.920	44,3%	0	1.737	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-105.000	-103.263		
2017	0,0%	0	-12,0%	-11.950	44,3%	0	5.295		2,0%	2.000	3,0%	3.000	2.000	8.295		
2018	0,0%	0	-2,2%	-2.170	44,3%	0	962		3,0%	3.000	2,0%	2.000	3.000	2.962		
2019	0,0%	0	7,5%	7.476	44,3%	0	-3.312		4,0%	4.000	8,0%	8.000	4.000	4.688		
2020	0,0%	0	4,1%	4.120	44,3%	0	-1.826		7,0%	7.000	7,0%	7.000	7.000	5.174		
2021	0,0%	0	3,7%	3.730	44,3%	0	-1.653		11,0%	11.000	7,0%	7.000	11.000	5.347		
2022	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		17,0%	17.000	11,0%	11.000	17.000	11.000		
2023	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		26,0%	26.000	21,0%	21.000	26.000	21.000		
Summe	0,0%	0	-2,7%	-2.714		0	1.203	-105.000	70,0%	70.000	59,0%	59.000	-35.000	-44.797		
2024	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				37,0%	37.000	18,0%	18.000				
2025	0,0%	0	0,0%	0	44,3%				50,0%	50.000	103,0%	103.000				
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											



Bemerkung: Breit gestreutes Portfolio - 30 Zielfondsgesellschaften aus dem Bereich Wind- (ca. 93% Anteil) und Sonnenenergie (ca. 7% Anteil) - weitgehend entschuldet.
 Okt. 2017 Vollinvestition. Objekteinkäufe wesentlich günstiger als prospektiert. Vorabverzinsung bereits in 11/2017 statt 03/2018.
 2021 - Wetter- und Windverhältnisse nicht optimal = Anpassung der Ausschüttungen.
 2022 bessere Windbedingungen und hohe Börsenstrompreise. Geschäftsverlauf überplanmäßig. Trotz des schwachen Windjahres 2021 konnte der Fonds bislang sämtliche Auszahlungen gemäß der aktualisierten Prognoserechnung vornehmen.
 2022/2023 Fonds besser als Langfristprognose. In 2023 überplanmäßige Ausschüttungen erwartet.
 Aufgrund der Vielzahl von Energieerzeugungsanlagen ist eine Steuerprognose nicht möglich. Alle bisher platzierten Fonds weisen ein negatives steuerliches Ergebnis auf = Steuervorteile

Bewertung:	Aussch.	Tilgung	Steuer	Gesamt
	+	+	+	+

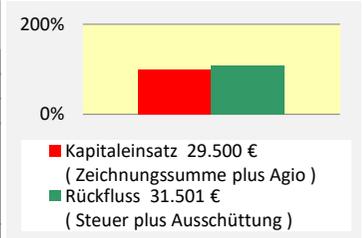
Datenblatt "BUSS Container 64" in € (Objektverkauf 2019 - liquidiert 2019)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	29.500 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	22.06.2017
Verk.-Datum	01.08.2019

Container	Geschäftsführer	Buss Capital	Einkunftsart	Kapitalvermögen
20-Fuß - Standardtankcontainer - Neu	Emissionshaus	BUSS Capital		
Typ	Eigenkapital	0 €	Finanzamt	
Zustand	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	
Einkaufspreis	Fremdkapital	0 €		
Verkaufspreis	Gesamtaufwand	0 €		Nettoinventarwert

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2017	0,9%	268	0,9%	268	26,4%	-71	-71	-29.500	2,0%	577	2,0%	577	-28.994	-28.994
2018	3,4%	1.003	3,4%	1.003	26,4%	-265	-265		7,4%	2.194	7,4%	2.194	1.929	1.929
2019	2,4%	712	2,4%	712	26,4%	-188	-188		99,2%	29.254	99,2%	29.254	29.066	29.066
2020					26,4%				0,0%	0			0	
Summe	6,7%	1.983	6,7%	1.983		-523	-523	-29.500	108,6%	32.024	108,6%	32.024	2.001	2.001



Bemerkung: 2 Jahre Laufzeit.
Vierteljährliche Mietauszahlungen.

Rendite* Ist	
vor Steuer	4,4%
nach Steuer	3,5%

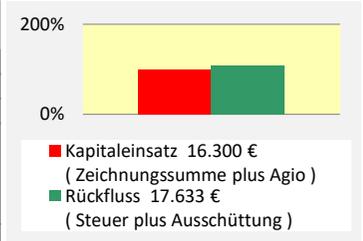
Datenblatt "BUSS Container 34" in € (Objektverkauf 2017 - liquidiert 2017)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	16.300 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	19.03.2014
Verk.-Datum	31.07.2017

Container	Geschäftsführer	Buss Capital	Einkunftsart	Kapitalvermögen
20-Fuß - Standardtankcontainer - Neu	Emissionshaus	BUSS Capital		
Typ	Eigenkapital	0 €	Finanzamt	k. A.
Zustand	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	k. A.
Einkaufspreis	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	
Verkaufspreis	Gesamtaufwand	0 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2014	2,1%	334	2,1%	334	26,4%	-88	-88	-16.300	5,1%	835	5,1%	835	-15.554	-15.554
2015	3,9%	636	3,9%	636	26,4%	-168	-168		10,2%	1.669	10,2%	1.669	1.501	1.501
2016	3,7%	603	3,7%	603	26,4%	-159	-159		10,2%	1.669	10,2%	1.669	1.510	1.510
2017	1,7%	277	1,7%	277	26,4%	-73	-73		85,6%	13.948	85,6%	13.948	13.875	13.875
Summe	11,4%	1.850	11,4%	1.850		-488	-488	-16.300	111,2%	18.121	111,2%	18.121	1.333	1.333



Bemerkung: 3 Jahre Laufzeit. Vierteljährliche Mietauszahlungen.

Rendite* Ist	
vor Steuer	4,2%
nach Steuer	3,1%

Datenblatt "BUSS Container 30" in € (Objektverkauf 2017 - liquidiert 2017)

Max Muster-Bilanz

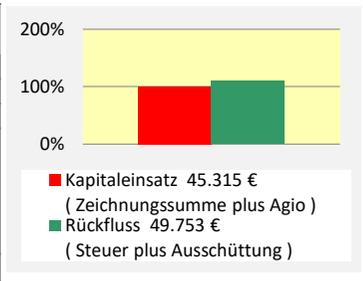
Zeichn.-Summe	45.315 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	20.12.2013
Verk.-Datum	20.02.2017

Container	Geschäftsführer	Buss Capital	Einkunftsart	Kapitalvermögen
20-Fuß - Standardtankcontainer - Neu	Emissionshaus	BUSS Capital		
Typ	Eigenkapital	0 €	Finanzamt	k. A.
Zustand	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	k. A.
Einkaufspreis	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	
Verkaufspreis	Gesamtaufwand	0 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz
	Soll		Ist		
	%	€	%	€	ST
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	
2013	0,0%	0	0,0%	0	26,4%
2014	1,3%	598	1,3%	598	26,4%
2015	3,2%	1.432	3,2%	1.432	26,4%
2016	3,0%	1.350	3,0%	1.350	26,4%
2017	1,7%	761	1,7%	761	26,4%
Summe	9,1%	4.142	9,1%	4.142	

Steuerwirkung	Einzahlung	Geldfluss				
		Soll		Ist		
€	€	%	€	%	€	
(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)
0	0		0,0%	0	0,0%	0
-158	-158	-45.315	7,0%	3.187	7,0%	3.187
-378	-378		10,0%	4.545	10,0%	4.545
-356	-356		10,1%	4.557	10,1%	4.557
-201	-201		85,1%	38.556	85,1%	38.556
-1.092	-1.092	-45.315	112,2%	50.845	112,2%	50.845

Liquidität p.a.	
Soll	Ist
€	€
(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
0	0
-42.285	-42.285
4.167	4.167
4.201	4.201
38.355	38.355
4.438	4.438



Bemerkung: 3 Jahre Laufzeit. Vierteljährliche Mietauszahlungen.

Rendite* Ist	
vor Steuer	4,7%
nach Steuer	3,7%

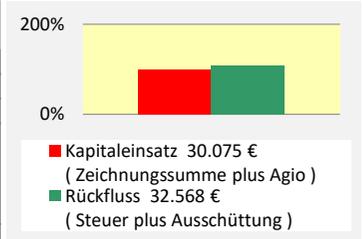
Datenblatt "P&R Container 3001" in € (Objektverkauf 2013 - liquidiert 2013)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	30.075 €
Agio 0,0%	0 €
Zeichn.-Datum	21.01.2010
Verk.-Datum	28.02.2013

Container	Geschäftsführer	P&R	
20-Fuß - Neu	Emissionshaus	P&R	
Typ	Eigenkapital		0 €
Zustand	stille Beteiligung		0 €
Einkaufspreis	Fremdkapital		0 €
Verkaufspreis	Gesamtaufwand		0 €
	Einkunftsart		Kapitalvermögen
			Finanzamt
			Steuer-Nr.
			Nettoinventarwert

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2010	4,2%	1.257	4,2%	1.257	26,4%	-332	-332	-30.075	7,1%	2.146	7,1%	2.146	-28.261	-28.261	
2011	4,8%	1.429	4,8%	1.429	26,4%	-377	-377		11,2%	3.368	11,2%	3.368	2.992	2.992	
2012	3,7%	1.125	3,7%	1.125	26,4%	-297	-297		11,2%	3.368	11,2%	3.368	3.072	3.072	
2013	0,5%	138	0,5%	138	26,4%	-36	-36		82,2%	24.727	82,2%	24.727	24.690	24.690	
Summe	13,1%	3.949	13,1%	3.949		-1.042	-1.042	-30.075	111,8%	33.609	111,8%	33.609	2.493	2.493	



Bemerkung: 3 Jahre Laufzeit
Vierteljährliche Mietauszahlungen.

Rendite* Ist	
vor Steuer	4,6%
nach Steuer	3,2%

Datenblatt "P&R Container 1043" in € (Objektverkauf 2015 - liquidiert 2015)

Max Muster-Bilanz

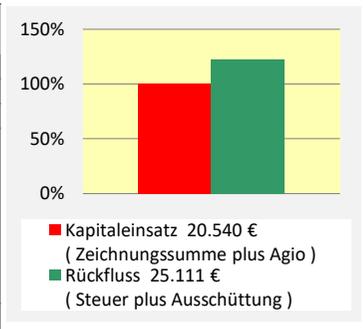
Zeichn.-Summe	20.540 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	04.10.2009
Verk.-Datum	31.01.2015

Container	Geschäftsführer	P & R	
20-Fuß - Gebraucht	Emissionshaus	P&R	
Typ	Eigenkapital	0 €	Einkunftsart
Zustand	stille Beteiligung	0 €	Finanzamt
Einkaufspreis	Fremdkapital	0 €	Steuer-Nr.
Verkaufspreis	Gesamtaufwand	0 €	Nettoinventarwert

Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz
	%	€	%	€	
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST
2009	0,1%	18	0,1%	18	44,3%
2010	0,4%	90	0,4%	90	44,3%
2011	0,4%	90	0,4%	90	44,3%
2012	0,4%	90	0,4%	90	44,3%
2013	0,4%	90	0,4%	90	44,3%
2014	0,4%	72	0,4%	72	44,3%
2015	0,0%	0	0,0%	0	44,3%
Summe	2,2%	452	2,2%	452	

Steuerwirkung		Einzahlung	Geldfluss			
Soll	Ist		Ausschüttung			
€	€	€	%	€	%	€
(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)
-8	-8	-20.540	0,0%	0	0,0%	0
-40	-40		10,8%	2.216	10,8%	2.216
-40	-40		12,9%	2.654	12,9%	2.654
-40	-40		12,9%	2.654	12,9%	2.654
-40	-40		12,9%	2.654	12,9%	2.654
-32	-32		12,9%	2.654	12,9%	2.654
0	0		60,8%	12.480	60,8%	12.480
-200	-200	-20.540	123,2%	25.311	123,2%	25.311

Liquidität p.a.	
Soll	Ist
€	€
(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
-20.548	-20.548
2.176	2.176
2.614	2.614
2.614	2.614
2.614	2.614
2.622	2.622
12.480	12.480
4.571	4.571



Bemerkung: 5 Jahre Laufzeit
Quartalsweise Mietauszahlungen 30 Tage nachschüssig

Rendite* Ist	
vor Steuer	4,8%
nach Steuer	4,6%

Datenblatt "P&R Container 1008" in € (Objektverkauf 2010 - liquidiert 2010)

Max Muster-Bilanz

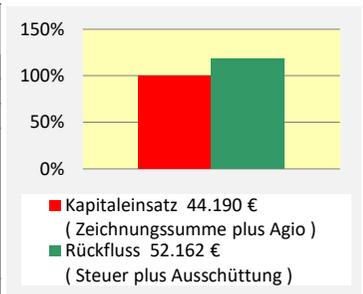
Zeichn.-Summe	44.190 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	29.09.2005
Verk.-Datum	01.11.2010

Container 40-Fuß - Neu	Geschäftsführer P&R Container Vertriebs- u Emissionshaus P&R		Einkunftsart Sonstige Einkünfte
Typ	Eigenkapital	0 €	Finanzamt
Zustand	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.
Einkaufspreis 0 €	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert
Verkaufspreis 0 €	Gesamtaufwand	0 €	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz
	Soll		Ist		
	%	€	%	€	
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST
2005	0,3%	137	0,3%	137	44,3%
2006	1,5%	654	1,5%	654	44,3%
2007	1,5%	654	1,5%	654	44,3%
2008	1,5%	654	1,5%	654	44,3%
2009	1,5%	654	1,5%	654	44,3%
2010	1,2%	517	1,2%	517	44,3%
Summe	7,4%	3.270	7,4%	3.270	

Steuerwirkung	Einzahlung	Geldfluss				
		Soll		Ist		
		€	€	%	€	
(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)
-61	-61	-44.190	3,0%	1.304	3,0%	1.304
-290	-290		14,0%	6.178	14,0%	6.178
-290	-290		14,0%	6.178	14,0%	6.178
-290	-290		14,0%	6.178	14,0%	6.178
-290	-290		14,0%	6.178	14,0%	6.178
-229	-229		62,5%	27.597	62,5%	27.597
-1.449	-1.449	-44.190	121,3%	53.611	121,3%	53.611

Liquidität p.a.	
Soll	Ist
€	€
(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
-42.947	-42.947
5.888	5.888
5.888	5.888
5.888	5.888
5.888	5.888
27.368	27.368
7.972	7.972



Bemerkung:

Rendite* Ist	
vor Steuer	5,4%
nach Steuer	4,6%

Datenblatt "P&R Container 195" in € (Objektverkauf 2009 - liquidiert 2009)

Max Muster-Bilanz

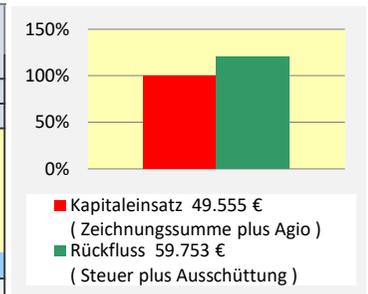
Zeichn.-Summe	49.555 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	03.05.2004
Verk.-Datum	15.05.2009

Container 40-Fuß - Neu	Geschäftsführer P&R		Einkunftsart Sonstige Einkünfte
Typ	Emissionshaus P&R		
Typ	Eigenkapital	0 €	Finanzamt
Zustand	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.
Einkaufspreis	Fremdkapital	0 €	
Verkaufspreis	Gesamtaufwand	0 €	Nettoinventarwert

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz
	Soll		Ist		
	%	€	%	€	
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST
2004	1,9%	917	1,9%	917	47,5%
2005	2,8%	1.373	2,8%	1.373	44,3%
2006	2,8%	1.373	2,8%	1.373	44,3%
2007	2,8%	1.373	2,8%	1.373	44,3%
2008	2,8%	1.373	2,8%	1.373	44,3%
2009	0,9%	461	0,9%	461	44,3%
Summe	13,9%	6.868	13,9%	6.868	

Steuerwirkung	Geldfluss					
	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		
	Soll	Ist		Soll	Ist	
€	€	€	%	€	%	€
(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)
-435	-435	-49.555	8,5%	4.212	8,5%	4.212
-608	-608		12,8%	6.328	12,8%	6.328
-608	-608		12,8%	6.328	12,8%	6.328
-608	-608		12,8%	6.328	12,8%	6.328
-608	-608		12,8%	6.328	12,8%	6.328
-204	-204		67,2%	33.301	67,2%	33.301
-3.072	-3.072	-49.555	126,8%	62.826	126,8%	62.826

Liquidität p.a.	
Soll	Ist
€	€
(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
-45.778	-45.778
5.720	5.720
5.720	5.720
5.720	5.720
5.720	5.720
33.097	33.097
10.198	10.198



Bemerkung: 5 Jahre Laufzeit
vierteljährliche Mietauszahlungen

Rendite* Ist	
vor Steuer	6,9%
nach Steuer	5,3%

Datenblatt "P&R Container 182" in € (Objektverkauf 2007 - liquidiert 2007)

Max Muster-Bilanz

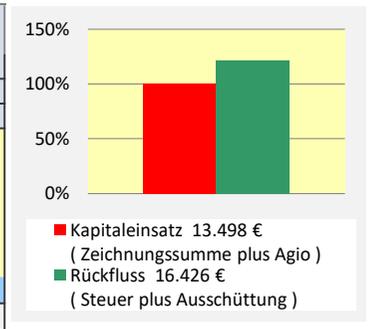
Zeichn.-Summe	13.498 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	26.11.2001
Verk.-Datum	30.06.2007

Container	Geschäftsführer	P&R	
40-Fuß - Neu	Emissionshaus	P&R	
Typ	Eigenkapital	0 €	Einkunftsart
Zustand	stille Beteiligung	0 €	Finanzamt
Einkaufspreis	Fremdkapital	0 €	Steuer-Nr.
Verkaufspreis	Gesamtaufwand	0 €	Nettoinventarwert

Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz
	%	€	%	€	
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST
2001	0,3%	34	0,3%	34	51,2%
2002	3,0%	408	3,0%	408	51,2%
2003	3,0%	408	3,0%	408	51,2%
2004	3,0%	408	3,0%	408	47,5%
2005	3,0%	408	3,0%	408	44,3%
2006	2,7%	364	2,7%	364	44,3%
2007	0,0%	0	0,0%	0	44,3%
Summe	15,0%	2.029	15,0%	2.029	

Steuerwirkung		Einzahlung	Geldfluss			
Soll	Ist		Ausschüttung			
€	€	€	%	€	%	€
(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)
-17	-17	-13.498	0,0%	0	0,0%	0
-209	-209		10,9%	1.465	10,9%	1.465
-209	-209		13,0%	1.760	13,0%	1.760
-194	-194		13,0%	1.760	13,0%	1.760
-181	-181		13,0%	1.760	13,0%	1.760
-161	-161		13,0%	1.760	13,0%	1.760
0	0		65,9%	8.891	65,9%	8.891
-970	-970	-13.498	128,9%	17.396	128,9%	17.396

Liquidität p.a.	
Soll	Ist
€	€
(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
-13.515	-13.515
1.256	1.256
1.552	1.552
1.567	1.567
1.579	1.579
1.599	1.599
8.891	8.891
2.928	2.928



Bemerkung: 5 Jahre Laufzeit
Vierteljährliche Mietauszahlungen

Rendite* Ist	
vor Steuer	5,8%
nach Steuer	4,4%

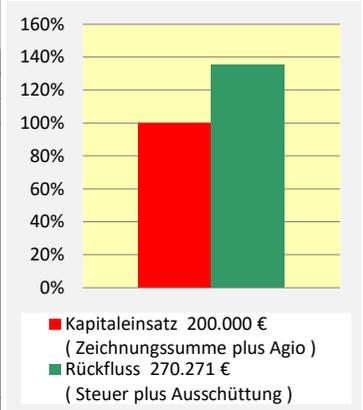
Datenblatt "WIDe - Fonds 6 - 2015" in € (Objektverkauf 2019 - liquidiert 2021)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	01.09.2015
Verk.-Datum	30.12.2019

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer WIDe Ebermannstadt		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Standort	Deutschland	Emissionshaus	WIDe	Finanzamt	Finanzamt Forchheim
Nutzfläche	0 qm	Eigenkapital	2.900.000 €	Steuer-Nr.	217 / 182 / 00803
Baujahr	0	stille Beteiligung	0 €	Nettoinventarwert	
		Fremdkapital	4.004.762 €		
		Gesamtaufwand	6.904.762 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2015	-7,2%	-14.443	-0,1%	-275	44,3%	6.400	122	-200.000	0,0%	0	0,0%	0	-193.600	-199.878	
2016	1,7%	3.419	-3,3%	-6.523	44,3%	-1.515	2.890		2,5%	5.000	2,5%	5.000	3.485	7.890	
2017	4,4%	8.786	1,7%	3.330	44,3%	-3.893	-1.476		5,0%	10.000	5,0%	10.000	6.107	8.524	
2018	4,7%	9.486	-1,1%	-2.140	44,3%	-4.203	948		5,0%	10.000	5,0%	10.000	5.797	10.948	
2019	5,1%	10.149	70,0%	140.065	44,3%	-4.497	-62.063		5,0%	10.000	5,0%	10.000	5.503	-52.063	
2020	5,4%	10.828	-0,3%	-550	44,3%	-4.798	244		6,0%	12.000	127,6%	255.161	7.202	255.405	
2021	5,8%	11.516	-0,5%	-1.000	44,3%	-5.103	443		6,0%	12.000	19,5%	39.000	6.897	39.443	
2022	6,1%	12.234			44,3%	-5.421			7,5%	15.000			9.579		
2023	6,5%	12.982			44,3%	-5.752			7,5%	15.000			9.248		
2024	6,9%	13.739			44,3%	-6.088			7,5%	15.000			8.912		
2025	73,3%	146.642			44,3%	-64.977			155,7%	311.340			246.363		
Summe	112,7%	225.338	66,5%	132.907		-99.847	-58.891	-200.000	207,7%	415.340	164,6%	329.162	115.493	70.271	



Bemerkung: Spezial-AIF für gemeinsame Investition in Immobilien mit 12 professionellen und semi-professionellen Anlegern. Ausschüttungen werden gemeinsam mit Gesellschaftern festgelegt. 10/2017 letzte Objekteinkäufe. 2019 Verkaufsverhandlungen - Kaufpreiszahlungen in 11/2019. Endabrechnung Mitte 2021.

Rendite* Ist	
vor Steuer	10,9%
nach Steuer	6,2%

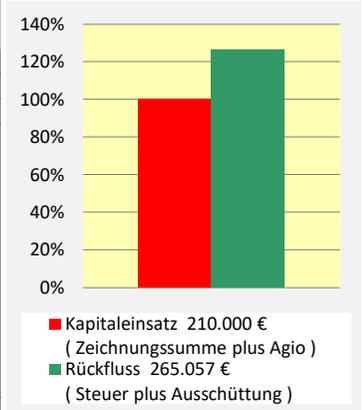
Datenblatt "WIDe - Fonds 5 / 2015" in € (Objektverkauf 2019 - liquidiert 2021)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio 5,0%	10.000 €
Zeichn.-Datum	25.05.2015
Verk.-Datum	30.12.2019

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer WIDe Ebermannstadt		Einkunftsart Gewerbebetrieb	
Standort	Deutschland	Emissionshaus	WIDe	Finanzamt	Forchheim
Nutzfläche	9.125 qm	Eigenkapital	22.286.000 €	Steuer-Nr.	217/182/03608
Baujahr	0	stille Beteiligung	0 €	Nettoinventarwert	
		Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	22.286.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2015	-9,5%	-18.929	-1,8%	-3.531	44,3%	8.387	1.565	-210.000	2,3%	4.667	2,3%	4.667	-196.946	-203.769	
2016	2,5%	5.005	-2,4%	-4.820	44,3%	-2.218	2.136		4,0%	8.000	4,0%	8.000	5.782	10.136	
2017	2,9%	5.766	0,6%	1.200	44,3%	-2.555	-532		4,0%	8.000	4,0%	8.000	5.445	7.468	
2018	3,0%	5.964	0,3%	589	44,3%	-2.643	-261		5,0%	9.998	5,0%	9.998	7.356	9.738	
2019	3,1%	6.235	36,7%	73.300	44,3%	-2.763	-32.479		5,4%	10.832	5,0%	9.998	8.069	-22.481	
2020	3,4%	6.746	-1,3%	-2.600	44,3%	-2.989	1.152		5,0%	9.998	120,5%	240.940	7.009	242.092	
2021	3,6%	7.156	-0,2%	-317	44,3%	-3.171	141		6,0%	12.000	5,9%	11.732	8.829	11.873	
2022	3,8%	7.582			44,3%	-3.359			6,0%	12.000			8.641		
2023	4,0%	8.007			44,3%	-3.548			6,0%	12.000			8.452		
2024	4,2%	8.431			44,3%	-3.736			6,0%	12.000			8.264		
2025	82,1%	164.182			44,3%	-72.749			183,9%	367.769			295.020		
Summe	103,1%	206.144	31,9%	63.820		-91.342	-28.279	-210.000	233,6%	467.264	146,7%	293.336	165.921	55.057	



Bemerkung: Bei Verkauf wird Agio zurück gezahlt sowie die Nachverzinsung auf 7,5% p. a. November 2018 Verkauf beschlossen. Bis 09/2019 bereits 60% verkauft. Bis Ende Okt. 2019 die restlichen 40%. Erste Auszahlungen an die Anleger 30.12.2019. Schlusszahlungen geplant bis April 2020. Endabrechnung Mitte 2021. Jährlicher Wertzuwachs für die Anleger ca. 10% p. a. Somit wurde in einem aktuell teuren Wohnimmobilienmarkt günstig eingekauft und im Anschluss wieder teuer verkauft = ein beeindruckender Erfolgsnachweis für dieses Konzept.

Rendite* Ist	
vor Steuer	7,5%
nach Steuer	5,1%

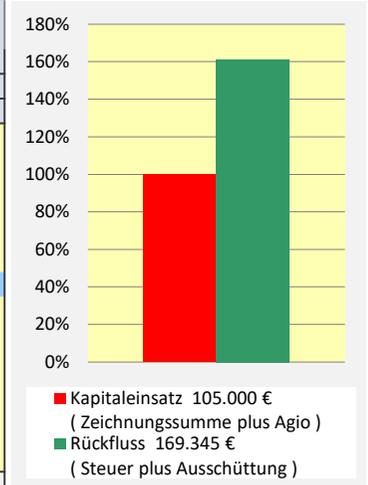
Datenblatt "HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 4 - Bayreuth#" in € (Objektverkauf 2021 - noch nicht liquidiert) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	10.03.2015
Verk.-Datum	31.08.2021

Immobilien D		Geschäftsführer	HTB Hanseatische Fondsh	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
SB-Warenhaus		Emissionshaus	HTB Hanseatische Fondsh	Finanzamt	Bremen
Standort	Bayreuth	Eigenkapital	15.600.000 €	Steuer-Nr.	60 189 10312
Nutzfläche	14.206 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2007	Fremdkapital	13.829.000 €		
		Gesamtaufwand	29.429.000 €	Nettoinventarwert	162,0%

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss						Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist		
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€			€	€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2015	1,5%	1.533	2,9%	2.895	44,3%	-679	-1.283	-105.000	3,0%	3.000	4,0%	4.000	-102.679	-102.283
2016	3,6%	3.551	3,1%	3.068	44,3%	-1.573	-1.359		5,3%	5.250	3,9%	3.938	3.677	2.578
2017	3,9%	3.940	5,0%	4.976	44,3%	-1.746	-2.205		5,5%	5.500	4,0%	4.000	3.754	1.795
2018	4,0%	4.021	2,6%	2.584	44,3%	-1.782	-1.145		5,5%	5.500	8,1%	8.063	3.718	6.918
2019	4,0%	4.022	3,7%	3.722	44,3%	-1.782	-1.649		5,5%	5.500	5,3%	5.250	3.718	3.601
2020	4,0%	4.030	2,5%	2.519	44,3%	-1.786	-1.116		5,5%	5.500	5,5%	5.500	3.714	4.384
2021	4,3%	4.319	64,2%	64.201	44,3%	-1.914	-28.448		5,5%	5.500	152,8%	152.750	3.586	124.302
2022	4,6%	4.627	0,0%	0	44,3%	-2.050	0		5,5%	5.500	22,5%	22.500	3.450	22.500
2023	5,1%	5.083	0,0%	0	44,3%	-2.252	0		6,0%	6.000	0,6%	550	3.748	550
2024	5,1%	5.078	0,0%	0	44,3%	-2.250	0		6,0%	6.000	0,0%	0	3.750	0
2025	2,9%	2.878			44,3%	-1.275			123,2%	123.160			121.885	
2026					44,3%									
2027					44,3%									
2028					44,3%									
Summe	43,1%	43.082	84,0%	83.965		-19.090	-37.205	-105.000	176,4%	176.410	206,6%	206.550	52.320	64.345



Bemerkung: Gewerbeimmobilie - Vermietungsstand ca. 98%. Ausgewogener Branchenmix. Ankermieter: REWE, Netto, MVZ (Med-Center). 03/2017 Verlängerung Mietvertrag um 7 Jahre mit Fitness-Center. 2018 Auszug BEK = Kurzfristig reduzierte Ausschüttung auf 4% p. a. Ende 2019 Restflächen vermietet - ab 2020 wieder Planwerte. In 2020/2021 nur geringe Mietstundungen wegen Corona. Der Fonds konnte gute Liquiditätsreserven bilden und steht finanziell stabil da.

Rendite* Ist	
vor Steuer	13,1%
nach Steuer	8,8%

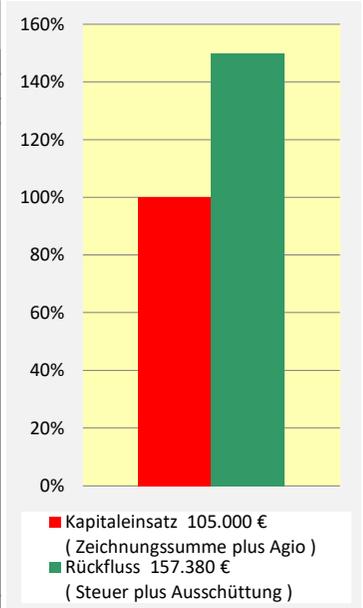
Datenblatt "HTB Strategische Handelsimmo Plus Nr. 2 - Hamburg (PP)#" in € (Objektverkauf 2021 - liquidiert 2023) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	15.04.2014
Verk.-Datum	31.08.2021

Immobilien D		Geschäftsführer HTB Hanseatische Fondsh		Einkunftsart	
Einkaufszentrum (GFL)		Emissionshaus HTB Hanseatische Fondsh		Gewerbebetrieb	
Standort	Hamburg; Julius-Brech	Eigenkapital	6.200.000 €	Finanzamt	Bremen
Nutzfläche	9.230 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	60 189 10037
Baujahr	1972	Fremdkapital	7.286.000 €	Nettoinventarwert	
		Gesamtaufwand	13.486.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss							Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2014	0,7%	700	-5,3%	-5.289	44,3%	-310	2.343	-105.000	2,8%	2.817	2,8%	2.817	-102.493	-99.839
2015	0,7%	700	-0,5%	-470	44,3%	-310	208		4,3%	4.250	4,3%	4.250	3.940	4.458
2016	0,7%	700	-0,7%	-708	44,3%	-310	314		4,3%	4.250	4,3%	4.250	3.940	4.564
2017	0,8%	800	-0,5%	-507	44,3%	-354	225		4,3%	4.250	4,3%	4.250	3.896	4.475
2018	2,3%	2.300	-0,3%	-250	44,3%	-1.019	111		5,0%	5.000	5,0%	5.000	3.981	5.111
2019	2,0%	2.000	0,0%	17	44,3%	-886	-8		5,0%	5.000	5,0%	5.000	4.114	4.992
2020	2,1%	2.100	0,6%	575	44,3%	-931	-255		5,0%	5.000	5,0%	5.000	4.069	4.745
2021	2,1%	2.100	103,7%	103.699	44,3%	-931	-45.949		5,0%	5.000	146,5%	146.500	4.069	100.551
2022	2,1%	2.100	-0,6%	-549	44,3%	-931	243		3,8%	3.750	0,0%	0	2.819	243
2023	2,7%	2.700	0,0%	0	44,3%	-1.196	0		5,0%	5.000	23,1%	23.080	3.804	23.080
2024	2,7%	2.700			44,3%	-1.196			5,0%	5.000			3.804	
2025	2,8%	2.800			44,3%	-1.241			5,0%	5.000			3.759	
2026	2,8%	2.800			44,3%	-1.241			5,0%	5.000			3.759	
2027	2,9%	2.900			44,3%	-1.285			5,0%	5.000			3.715	
2028	4,7%	4.700			44,3%	-2.083			6,0%	6.000			3.917	
2029	4,8%	4.800			44,3%	-2.127			6,0%	6.000			3.873	
2030	4,8%	4.800			44,3%	-2.127			6,0%	6.000			3.873	
2031	4,9%	4.900			44,3%	-2.171			6,8%	6.750			4.579	
2032	5,0%	5.000			44,3%	-2.216			119,2%	119.210			116.995	
Summe	51,6%	51.600	96,5%	96.519		-22.864	-42.767	-105.000	208,3%	208.277	200,2%	200.147	80.413	52.380



Bemerkung: Alleinmieter EDEKA. Mietvertrag bis 31.12.2032 zzgl. 2 x 5 Jahre Option. Neuwertiger Um- und Ausbau im 2-stelligen Mio. Bereich durch EDEKA - Neueröffnung April 2014. In 2020 Verkaufsbeschluss.

Rendite* Ist	
vor Steuer	10,4%
nach Steuer	6,6%

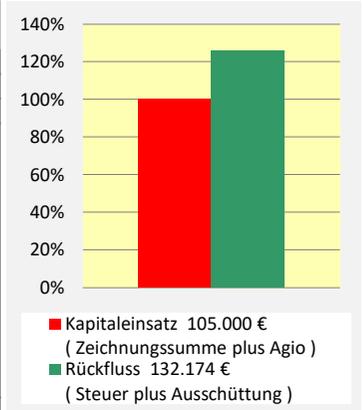
Datenblatt "WIDe - Premium Fonds 1 - 2013" in € (Objektverkauf 2017 - liquidiert 2019)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	02.11.2013
Verk.-Datum	31.12.2017

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer Emissionshaus	WIDe WIDe	Einkunftsart Gewerbebetrieb
Standort	Wohnimmobilien in Det	Eigenkapital	5.700.000 €	Finanzamt Forchheim
Nutzfläche	13.171 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr. 217/182/03500
Baujahr	0	Fremdkapital	9.652.000 €	Nettoinventarwert
		Gesamtaufwand	15.352.000 €	

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.			
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2013	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-25.000	0,0%	0	0,0%	0	-25.000	-25.000		
2014	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-80.000	3,4%	3.375	3,4%	3.375	-76.625	-76.625		
2015	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	5,0%	5.000	5,0%	5.000	5.000	5.000		
2016	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	5,0%	5.000	5,0%	5.000	5.000	5.000		
2017	0,0%	0	53,3%	53.284	44,3%	0	-23.610	0	5,0%	5.000	5,0%	5.000	5.000	-18.610		
2018	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,4%	6.417	130,5%	130.534	6.417	130.534		
2019	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,0%	6.000	6,9%	6.875	6.000	6.875		
2020	0,0%	0			44,3%	0	0	0	7,0%	7.000			7.000			
2021	3,2%	3.148			44,3%	-1.395			7,0%	7.000			5.605			
2022	11,3%	11.260			44,3%	-4.989			7,0%	7.000			2.011			
2023	128,9%	128.934			44,3%	-57.131			189,5%	189.506			132.375			
Summe	143,3%	143.342	53,3%	53.284		-63.515	-23.610	-105.000	241,3%	241.298	155,8%	155.784	72.783	27.174		



Bemerkung: 16 Objekte erworben - Kein Blind Pool. Geplante Modernisierungen in 2016 abgeschlossen = Mietanpassungen bzw. -steigerungen. Fonds hat in gute Objekte investiert = langfristig stabile Erträge. Vermietungsstand ca. 96%. Verkauf 2017. In 02/2019 Auszahlung Steuerrückstellung.

Rendite* Ist	
vor Steuer	10,4%
nach Steuer	5,7%

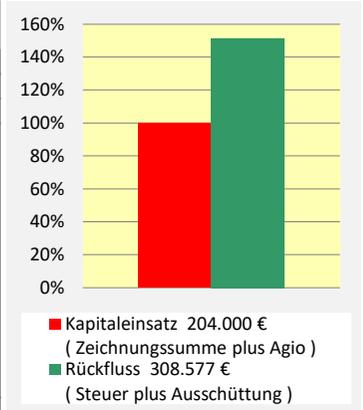
Datenblatt "HTB Strategische Handelsimmo Plus 1 / 2013 - Ettlingen (PP)#" in € (Objektverkauf 2019 - liquidiert 2021) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio 2,0%	4.000 €
Zeichn.-Datum	04.01.2013
Verk.-Datum	30.04.2019

Immobilien D		Geschäftsführer HTB Hanseatische Fondsha		Einkunftsart	
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus HTB Hanseatische Fondsha		Gewerbebetrieb	
Standort	Ettlingen	Eigenkapital	6.000.000 €	Finanzamt	Bremen
Nutzfläche	11.605 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	60 189 10029
Baujahr	1993	Fremdkapital	10.000.000 €	Nettoinventarwert	
		Gesamtaufwand	16.000.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss							Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist		
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€			%	€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2013	2,6%	5.120	4,1%	8.200	44,3%	-2.269	-3.633	-204.000	4,9%	9.750	4,9%	9.750	-196.519	-197.883
2014	4,5%	8.940	6,4%	12.769	44,3%	-3.961	-5.658		6,5%	13.000	6,5%	13.000	9.039	7.342
2015	4,5%	9.000	6,5%	13.073	44,3%	-3.988	-5.793		6,5%	13.000	6,5%	13.000	9.012	7.207
2016	4,5%	9.060	6,1%	12.240	44,3%	-4.014	-5.424		2,4%	4.800	6,5%	13.000	786	7.576
2017	4,6%	9.140	5,1%	10.280	44,3%	-4.050	-4.555		2,4%	4.800	6,5%	13.000	750	8.445
2018	7,5%	14.920	7,3%	14.534	44,3%	-6.611	-6.440		9,4%	18.800	6,5%	13.000	12.189	6.560
2019	7,6%	15.160	60,3%	120.606	44,3%	-6.717	-53.440		9,4%	18.800	131,6%	263.250	12.083	209.810
2020	7,7%	15.340	0,0%	0	44,3%	-6.797	0		9,4%	18.800	16,0%	32.000	12.003	32.000
2021	7,8%	15.540	0,0%	0	44,3%	-6.886	0		9,4%	18.800	11,8%	23.520	11.914	23.520
2022	7,9%	15.760			44,3%	-6.983			9,4%	18.800			11.817	
2023	81,3%	162.680			44,3%	-72.084			171,8%	343.600			271.516	
Summe	140,3%	280.660	95,9%	191.703		-124.360	-84.943	-204.000	241,5%	482.950	196,8%	393.520	154.590	104.577



Bemerkung: Langfristiger Mietvertrag bis 2026 mit real SB-Warenhaus - ohne eigene Bestandsentwicklung. Verkauf auf GV in 2016 mehrheitlich abgelehnt. Auf GV in 05/2018 Verkauf mehrheitlich beschlossen. Abstimmung über Verkauf in 12/2018. Verkauf in 04/2019 zum 19,26fachen der Jahresmiete.

Rendite* Ist	
vor Steuer	13,0%
nach Steuer	7,6%

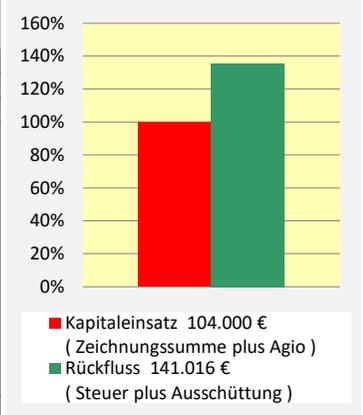
Datenblatt "WIDe - Frankonia 3 (PP)" in € (Objektverkauf 2017 - liquidiert 2019)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 4,0%	4.000 €
Zeichn.-Datum	29.06.2012
Verk.-Datum	31.12.2017

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer WIDe		Einkunftsart Gewerbebetrieb	
Emissionshaus WIDe		Eigenkapital 1.110.000 €		Finanzamt Forchheim	
Standort Süddeutschland		stille Beteiligung 0 €		Steuer-Nr. 217/155/04208	
Nutzfläche 5.928 qm		Fremdkapital 2.321.429 €			
Baujahr 0		Gesamtaufwand 3.431.429 €		Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss						Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist		
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€			€	€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2012	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-104.000	1,2%	1.167	1,2%	1.167	-102.833	-102.833
2013	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,0%	7.000	7,0%	7.000	7.000	7.000
2014	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,0%	7.000	7,0%	7.000	7.000	7.000
2015	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,0%	7.000	7,0%	7.000	7.000	7.000
2016	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,0%	7.000	7,0%	7.000	7.000	7.000
2017	0,0%	0	80,2%	80.186	44,3%	0	-35.530		7,0%	7.000	111,0%	111.000	7.000	75.470
2018	0,2%	200	0,0%	0	44,3%	-89	0		7,0%	7.000	29,9%	29.880	6.911	29.880
2019	7,2%	7.210	0,0%	0	44,3%	-3.195	0		7,0%	7.000	6,5%	6.500	3.805	6.500
2020	7,8%	7.785			44,3%	-3.450			7,0%	7.000			3.550	
2021	8,4%	8.379			44,3%	-3.713			7,0%	7.000			3.287	
2022	111,7%	111.704			44,3%	-49.496			179,4%	179.398			129.902	
Summe	135,3%	135.278	80,2%	80.186		-59.942	-35.530	-104.000	243,6%	243.565	176,6%	176.547	79.623	37.016



Bemerkung: Wohnimmobilien in Deutschland - nur 20 Anleger. Metropolregion Nürnberg. Insg. 6 Objekte gekauft. Modernisierungen und stetige Mietanpassungen = nachhaltige, stabile Erträge. 2017 Verkauf. Restauszahlung nach Abrechnung aller Verbindlichkeiten ca. 3. Quartal 2019.

Rendite* Ist	
vor Steuer	11,9%
nach Steuer	6,7%

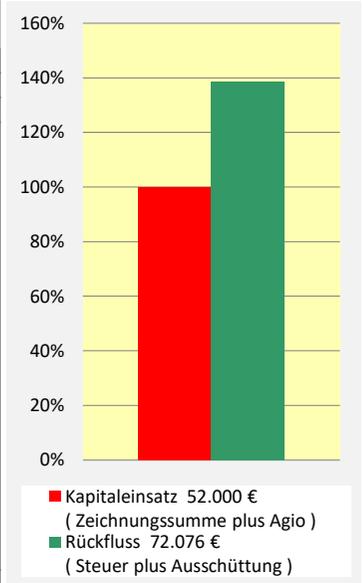
Datenblatt "WIDe - Frankonia 2 (PP)" in € (Objektverkauf 2016 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 4,0%	2.000 €
Zeichn.-Datum	02.11.2011
Verk.-Datum	31.08.2016

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer Emissionshaus	WIDe WIDe	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Standort	Deutschland	Eigenkapital	1.645.000 €	Finanzamt	Forchheim
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	217/155/03503
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	
		Gesamtaufwand	1.645.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2011	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-52.000	0,0%	0	0,0%	0	-52.000	-52.000		
2012	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		5,7%	2.858	5,7%	2.858	2.858	2.858		
2013	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,0%	3.500	7,0%	3.500	3.500	3.500		
2014	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,0%	3.500	7,0%	3.500	3.500	3.500		
2015	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,0%	3.500	7,0%	3.500	3.500	3.500		
2016	0,0%	0	66,1%	33.042	44,3%	0	-14.641		7,0%	3.500	134,3%	67.148	3.500	52.507		
2017	0,0%	0	-0,1%	-60	44,3%	0	27		7,0%	3.500	0,0%	0	3.500	27		
2018	0,9%	447	0,0%	0	44,3%	-198	0		7,0%	3.500	12,4%	6.184	3.302	6.184		
2019	7,5%	3.745	0,0%	0	44,3%	-1.659	0		7,0%	3.500	0,0%	0	1.841	0		
2020	8,1%	4.044	0,0%	0	44,3%	-1.792	0		7,0%	3.500	0,0%	0	1.708	0		
2021	113,9%	56.946	0,0%	0	44,3%	-25.233	0		171,4%	85.680	0,0%	0	60.447	0		
2022					44,3%											
2023					44,3%											
2024					44,3%											
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	130,4%	65.181	66,0%	32.982		-28.882	-14.614	-52.000	233,1%	116.538	173,4%	86.690	35.657	20.076		



Bemerkung: Immobilienportfolio "Klein aber fein" Nur 20 Anleger. Nach nur 5,25 Jahren in 07/2016 Gesamtverkauf beschlossen - erfolgreiches Investment beendet. Positive Betriebsprüfung in 11/2017 - Liquidation und Schlusszahlung Ende 2018 erwartet.

Rendite* Ist	
vor Steuer	11,5%
nach Steuer	7,2%

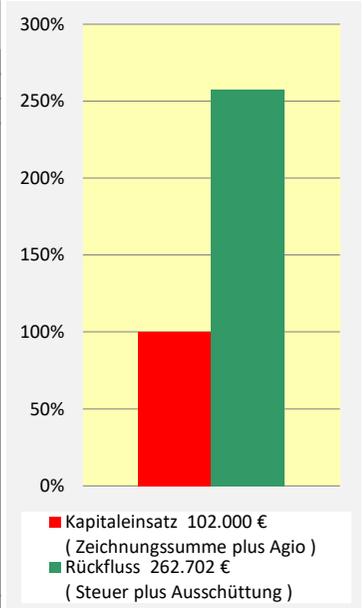
Datenblatt "PWF 152 - Bad Sobernheim (R. F. PP) - 2010#" in € (Anteilsverkauf 2021) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 2,0%	2.000 €
Zeichn.-Datum	30.09.2010
Verk.-Datum	30.09.2021

Immobilien D		Geschäftsführer HAHN Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	Bad Sobernheim	Eigenkapital	3.250.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/2917
Nutzfläche	4.149 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2010	Fremdkapital	5.035.400 €		
		Gesamtaufwand	8.285.400 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Steuer-satz	Geldfluss							Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		ST		Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist		
	%	€	%	€			€	€		%	€			%	€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)		(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2010	-9,1%	-9.120	-11,1%	-11.110	44,3%	4.041	4.923	-102.000	0,0%	0	0,0%	0	-97.959	-97.077	
2011	3,3%	3.286	5,4%	5.400	44,3%	-1.456	-2.393		6,5%	6.500	6,5%	6.500	5.044	4.107	
2012	3,4%	3.348	5,3%	5.340	44,3%	-1.484	-2.366		6,5%	6.500	6,5%	6.500	5.017	4.134	
2013	3,4%	3.413	5,4%	5.390	44,3%	-1.512	-2.388		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.988	4.112	
2014	3,5%	3.490	5,3%	5.310	44,3%	-1.546	-2.353		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.954	4.147	
2015	3,3%	3.336	2,4%	2.350	44,3%	-1.478	-1.041		6,5%	6.500	6,5%	6.500	5.022	5.459	
2016	3,4%	3.400	3,1%	3.140	44,3%	-1.507	-1.391		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.993	5.109	
2017	3,5%	3.467	4,3%	4.320	44,3%	-1.536	-1.914		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.964	4.586	
2018	4,4%	4.408	4,0%	4.040	44,3%	-1.953	-1.790		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.547	4.710	
2019	4,6%	4.630	7,1%	7.093	44,3%	-2.052	-3.143		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.448	3.357	
2020	4,8%	4.829	2,5%	2.460	44,3%	-2.140	-1.090		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.360	5.410	
2021	1,2%	1.209	5,9%	5.870	44,3%	-536	-2.601		6,5%	6.500	215,3%	215.250	5.964	212.649	
2022	1,3%	1.312			44,3%				6,5%	6.500					
2023	2,4%	2.359			44,3%				6,5%	6.500					
2024	2,6%	2.639			44,3%				6,5%	6.500					
2025	2,9%	2.904			44,3%				6,5%	6.500					
2026	0,0%	0			44,3%				187,2%	187.196					
2027	0,0%	0			44,3%				0,0%	0					
2028	0,0%	0			44,3%				0,0%	0					
Summe	38,9%	38.910	39,6%	39.603		-13.158	-17.548	-102.000	284,7%	284.696	280,3%	280.250	-43.658	160.702	



Bemerkung: Vermietungsquote 100%. Langfristige Mietverträge mit bonitätsstarken Mietern z. B. Rewe, Netto bis 2025+3x5 Jahre Option. NKD ab 1.9.12 (bis 2020) = stabile Mieterträge. In 2016 vorzeitige Mietvertragsverlängerung mit Rewe bis 2031. 2018 Umfinanzierung zu günstigeren Konditionen = Planungssicherheit.

Rendite* Ist	
vor Steuer	11,6%
nach Steuer	10,6%

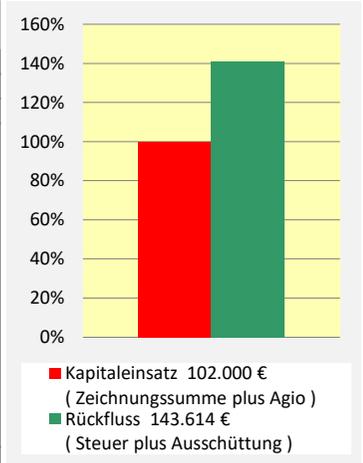
Datenblatt "PWF 149 - Haltern/Passau (R. F. PP)#" in € (Objektverkauf 2016 - liquidiert 2017) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 2,0%	2.000 €
Zeichn.-Datum	10.12.2009
Verk.-Datum	31.08.2016

Immobilien D		Geschäftsführer HAHN Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Baumarkt + Verbrauchermarkt (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	Haltern / Passau	Eigenkapital	4.653.802 €	Steuer-Nr.	204/5866/1594
Nutzfläche	11.320 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1967	Fremdkapital	7.042.105 €		
		Gesamtaufwand	11.695.907 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2009	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-102.000	0,0%	0	0,0%	0	-102.000	-102.000		
2010	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	6,5%	6.500	6.500	6.500		
2011	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	6,5%	6.500	6.500	6.500		
2012	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	6,5%	6.500	6.500	6.500		
2013	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	4,8%	4.750	6.500	4.750		
2014	0,0%	0	-70,7%	-70.744	44,3%	0	31.347		6,5%	6.500	3,0%	3.000	6.500	34.347		
2015	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	16,4%	16.407	6.500	16.407		
2016	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	64,3%	64.250	6.500	64.250		
2017	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	4,4%	4.360	6.500	4.360		
2018	0,0%	0			44,3%	0			6,5%	6.500			6.500			
2019	0,0%	0			44,3%	0			6,5%	6.500			6.500			
2020	2,9%	2.890			44,3%	-1.281			6,5%	6.500			5.219			
2021	0,0%	0			44,3%	0			136,7%	136.680			136.680			
Summe	2,9%	2.890	-70,7%	-70.744		-1.281	31.347	-102.000	208,2%	208.180	112,3%	112.267	104.899	41.614		



Bemerkung: Haltern: 2014 Objektverkauf. Kapitalrückführung möglich.
Passau: Objektverkauf in 08/2016 zum 17fachen der Jahresmiete - 3 Jahre Restmietvertrag.
Endgültig festgestellter Verlust Haltern/Passau zusammen = ca. 70% => kann mit Gewinnen aus Veräußerungsgeschäften der Einkunftsart V+V verrechnet werden.

Rendite* Ist	
vor Steuer	1,7%
nach Steuer	6,3%

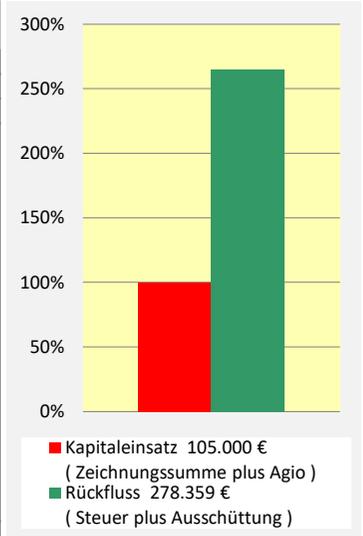
Datenblatt "ILG Nr. 35 - Pflegeheim Traunstein" in € (Objektverkauf 2020 - liquidiert 2022)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	16.09.2009
Verk.-Datum	01.04.2020

Immobilien D		Geschäftsführer	ILG Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Senioren-/ Pflegeheim		Emissionshaus	ILG Fonds GmbH	Finanzamt	München III
Standort	Traunstein - Oberbayern	Eigenkapital	4.575.000 €	Steuer-Nr.	143/505/50527
Nutzfläche	5.139 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2009	Fremdkapital	4.197.000 €		
		Gesamtaufwand	8.772.000 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2009	-1,8%	-1.763	-2,0%	-1.996	44,3%	781	884	-105.000	0,8%	750	0,8%	750	-103.469	-103.366	
2010	0,6%	600	0,4%	396	44,3%	-266	-176		4,5%	4.500	4,5%	4.500	4.234	4.324	
2011	4,0%	4.000	4,0%	3.946	44,3%	-1.772	-1.749		6,0%	6.000	6,0%	6.000	4.228	4.251	
2012	4,1%	4.100	3,8%	3.761	44,3%	-1.817	-1.666		6,0%	6.000	6,0%	6.000	4.183	4.334	
2013	4,5%	4.500	3,4%	3.410	44,3%	-1.994	-1.511		6,3%	6.250	6,3%	6.250	4.256	4.739	
2014	4,9%	4.900	1,6%	1.640	44,3%	-2.171	-727		6,3%	6.250	6,3%	6.250	4.079	5.523	
2015	4,8%	4.800	4,8%	4.820	44,3%	-2.127	-2.136		6,3%	6.250	6,3%	6.250	4.123	4.114	
2016	5,2%	5.200	5,2%	5.220	44,3%	-2.304	-2.313		6,5%	6.500	6,0%	6.000	4.196	3.687	
2017	5,6%	5.600	3,4%	3.400	44,3%	-2.481	-1.507		6,5%	6.500	6,0%	6.000	4.019	4.493	
2018	5,7%	5.700	4,4%	4.400	44,3%	-2.526	-1.950		6,5%	6.500	6,0%	6.000	3.974	4.050	
2019	6,1%	6.100	5,4%	5.414	44,3%	-2.703	-2.399		6,5%	6.500	6,5%	6.500	3.797	4.101	
2020	6,3%	6.300	-5,6%	-5.636	44,3%	-2.792	2.497		6,5%	6.500	223,2%	223.151	3.709	225.648	
2021	6,3%	6.300	0,8%	751	44,3%	-2.792	-333		6,8%	6.750	0,0%	0	3.958	-333	
2022	6,8%	6.800	0,0%	0	44,3%	-3.013	0		6,8%	6.750	7,8%	7.791	3.737	7.791	
2023	7,3%	7.300			44,3%	-3.235			6,8%	6.750			3.515		
2024	7,5%	7.500			44,3%	-3.323			156,8%	156.834			153.511		
Summe	77,9%	77.937	29,5%	29.526		-34.534	-13.083	-105.000	245,6%	245.584	291,4%	291.441	106.050	173.359	



Bemerkung: ASB - bis 2030 = Einnahmesicherheit. Auslastung: 100%. Seit 2016 reduzierte monatliche Auszahlungen, wegen nicht prospektgemäßer Inflation = geplante Mietherhöhung kann nicht vorgenommen werden (dafür mehr Kaufkraft), Schaffung Liquiditätsreserve, Aufwendungen für Rechtsstreit bzgl. Wasserschaden in 2012.
 07/2019 Verkauf beschlossen zu Mindestverkaufspreis. Verkauf am 01.04.2020 = rd. 222% Verkaufserlös Auszahlung 20.04.2020

Rendite* Ist	
vor Steuer	11,4%
nach Steuer	10,5%

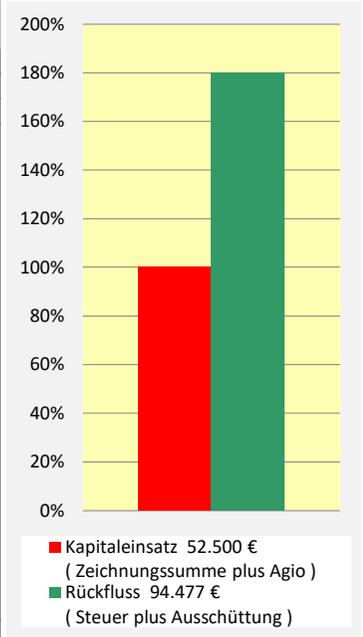
Datenblatt "PWF 150 - Kitzingen/Voerde - 2009#" in € (Objektverkauf 2020 - noch nicht liquidiert) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	15.09.2009
Verk.-Datum	30.11.2020

Immobilien D		Geschäftsführer HAHN Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Baumarkt + Verbrauchermarkt (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	Kitzingen + Voerde	Eigenkapital	15.750.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/1594
Nutzfläche	21.719 qm	stille Beteiligung	0 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	1990	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	15.750.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2009	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-52.500	0,0%	0	0,0%	0	-52.500	-52.500		
2010	-4,6%	-2.320	-2,4%	-1.185	44,3%	1.028	525		6,0%	3.000	6,0%	3.000	4.028	3.525		
2011	0,7%	340	-0,2%	-115	44,3%	-150	51		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.850	3.051		
2012	0,3%	165	1,0%	480	44,3%	-73	-213		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.927	2.787		
2013	0,7%	349	0,8%	400	44,3%	-154	-177		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.846	2.823		
2014	1,0%	488	1,2%	600	44,3%	-216	-266		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.784	2.734		
2015	1,5%	748	1,4%	715	44,3%	-331	-317		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.669	2.683		
2016	1,6%	791	1,6%	790	44,3%	-350	-350		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.650	2.650		
2017	1,6%	813	2,0%	990	44,3%	-360	-439		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.640	2.561		
2018	1,8%	891	2,3%	1.125	44,3%	-395	-498		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.605	2.502		
2019	2,1%	1.025	2,6%	1.300	44,3%	-454	-576		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.546	2.424		
2020	2,9%	1.428	5,7%	2.850	44,3%	-633	-1.263		6,0%	3.000	134,5%	67.250	2.367	65.987		
2021	3,0%	1.486	0,0%	0	44,3%	-658	0		6,0%	3.000	1,5%	750	2.342	750		
2022	3,0%	1.522	0,0%	0	44,3%	-674	0		6,0%	3.000	0,0%	0	2.326	0		
2023	3,1%	1.560	0,0%	0	44,3%	-691	0		6,0%	3.000	0,0%	0	2.309	0		
2024	3,4%	1.719	0,0%	0	44,3%	-761	0		136,1%	68.048	0,0%	0	67.286	0		
2025	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0			
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	22,0%	11.000	15,9%	7.950		-4.874	-3.523	-52.500	220,1%	110.048	196,0%	98.000	52.673	41.977		



Bemerkung: Langfristige Mietverträge in Voerde mit Edeka bis 2025 + 3x5 Jahre und in Kitzingen mit GLOBUS-Baumarkt bis 2022 + 1x10 Jahre. Entwicklung beider Objekte weiterhin überdurchschnittlich, stabile Einnahmesituation. 2019 Globus-Baumarkt Verhandlung zur vorzeitigen Mietvertragsverlängerung und Zustimmung Umfinanzierung. Quartalsweise Ausschüttungen. 09/2020 Verkauf beschlossen

Rendite* Ist	
vor Steuer	7,2%
nach Steuer	6,8%

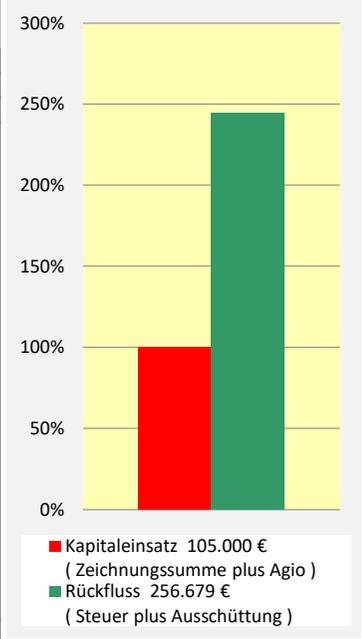
Datenblatt "ILG Nr. 34 - Pflegeheim Geretsried" in € (Objektverkauf 2020 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	30.05.2009
Verk.-Datum	31.12.2020

Immobilien D		Geschäftsführer	ILG Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Senioren-/ Pflegeheim		Emissionshaus	ILG Fonds GmbH	Finanzamt	München III
Standort	Geretsried bei Münche	Eigenkapital	5.487.000 €	Steuer-Nr.	143/505/50497
Nutzfläche	6.469 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2009	Fremdkapital	7.169.300 €		
		Gesamtaufwand	12.656.300 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss							Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	Soll	€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2009	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-105.000	2,3%	2.320	2,3%	2.320	-102.680	-102.680
2010	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	6.000
2011	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	6.000
2012	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	6.000
2013	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	6.000
2014	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	6.000
2015	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	6.000
2016	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	6,0%	6.000	4,0%	4.000	6.000	4.000
2017	1,5%	1.500	0,5%	538	44,3%	-665	-238	0	6,0%	6.000	4,0%	4.000	5.335	3.762
2018	3,2%	3.200	-2,0%	-1.960	44,3%	-1.418	868	0	6,0%	6.000	4,0%	4.000	4.582	4.868
2019	3,7%	3.700	0,1%	50	44,3%	-1.639	-22	0	6,0%	6.000	4,5%	4.500	4.361	4.478
2020	4,4%	4.400	-2,3%	-2.317	44,3%	-1.950	1.027	0	6,0%	6.000	5,0%	5.000	4.050	6.027
2021	4,5%	4.500	0,0%	0	44,3%	-1.994	0	0	6,0%	6.000	193,2%	193.166	4.006	193.166
2022	4,7%	4.700	0,0%	0	44,3%	-2.083	0	0	0,0%	0	2,1%	2.058	-2.083	2.058
2023	4,7%	4.700	0,0%	0	44,3%	-2.083	0	0	6,0%	6.000	0,0%	0	3.917	0
2024	5,6%	5.600	0,0%	0	44,3%	-2.481	0	0	6,0%	6.000	0,0%	0	3.519	0
2025	0,0%	0			44,3%	0			135,2%	135.157			135.157	
2026					44,3%									
2027					44,3%									
2028					44,3%									
Summe	32,3%	32.300	-3,7%	-3.689		-14.312	1.635	-105.000	221,5%	221.477	255,1%	255.045	102.165	151.679



Bemerkung: 20 Jahre Mietvertrag mit compassio GmbH. Auslastung 100%. 2016 prospektierte Mietanpassung inflationsbedingt nicht möglich = Ausschüttungsreduzierung zu Gunsten einer Liquiditätsreserve. 07/2019 Verkauf beschlossen. 12/2019 Verkaufsprozess abgebrochen - Verkauf im Dez. 2020 notariell abgeschlossen. Kaufpreiszahlung am 30.12.2020 erfolgt. Erste Abschlagszahlung im Jan. 2021. Mindestverkaufspreis 181% konnte deutlich übertroffen werden.

Rendite* Ist	
vor Steuer	9,4%
nach Steuer	9,5%

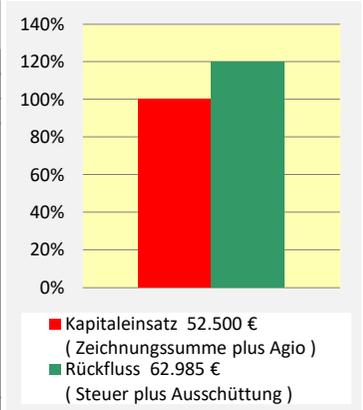
Datenblatt "ZBI-4" in € (Objektverkauf 2014 - liquidiert 2017)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	03.07.2007
Verk.-Datum	01.01.2014

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer ZBI Fondsverwaltungs Emissionshaus ZBI AG		Einkunftsart Gewerbebetrieb	
Standort	311 Objekte Deutschla	Eigenkapital	188.810.000 €	Finanzamt	Erlangen
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	216/183/52711
Baujahr	0	Fremdkapital	308.000.000 €	Nettoinventarwert	
		Gesamtaufwand	496.810.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss						Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist		
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2007	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-52.500	1,2%	615	0,0%	0	-51.885	-52.500
2008	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,4%	3.675	3,2%	1.619	3.675	1.619
2009	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		7,4%	3.675	4,2%	2.100	3.675	2.100
2010	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		8,4%	4.200	4,6%	2.275	4.200	2.275
2011	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		8,4%	4.200	4,9%	2.450	4.200	2.450
2012	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		8,4%	4.200	4,2%	2.100	4.200	2.100
2013	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		8,4%	4.200	4,2%	2.100	4.200	2.100
2014	0,0%	0	37,4%	18.700	44,3%	0	-8.286		8,4%	4.200	35,0%	17.500	4.200	9.214
2015	0,0%	0	-2,2%	-1.084	44,3%	0	480		8,4%	4.200	70,0%	35.000	4.200	35.480
2016	0,0%	0	0,2%	81	44,3%	0	-36		8,4%	4.200	11,1%	5.572	4.200	5.536
2017	115,6%	57.805	0,6%	315	44,3%	-25.613	-140		156,2%	78.080	0,5%	250	52.467	110
Summe	115,6%	57.805	36,0%	18.012		-25.613	-7.981	-52.500	230,9%	115.445	141,9%	70.966	37.332	10.485



Bemerkung: Das Portfolio wurde innerhalb von 18 Monaten verkauft.
Schlusszahlung im Januar 2017.

Rendite* Ist	
vor Steuer	4,4%
nach Steuer	2,6%

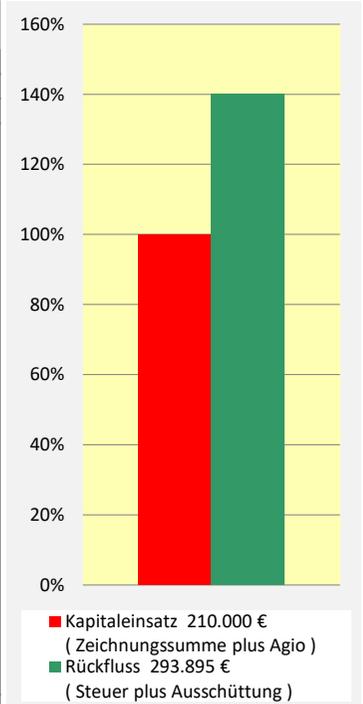
Datenblatt "PWF 140 - Montabaur (PP)#" in € (Anteilsverkauf 2016) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio 5,0%	10.000 €
Zeichn.-Datum	20.12.2006
Verk.-Datum	30.12.2016

Immobilien D		Geschäftsführer	HAHN Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
SB-Warenhaus (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Standort	Montabaur	Eigenkapital	6.000.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/2236
Nutzfläche	7.906 qm	stille Beteiligung	0 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	1975	Fremdkapital	10.947.368 €		
		Gesamtaufwand	16.947.368 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Steuer-satz	Geldfluss							Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		ST		Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Ist	Soll	Ist	
	%	€	%	€			€	€		%	€		€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)		(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2006	-7,9%	-15.760	-8,8%	-17.633	44,3%	6.983	7.813	-210.000	1,5%	3.000	1,5%	3.000	-200.017	-199.187	
2007	-1,0%	-1.920	1,5%	2.986	44,3%	851	-1.323		6,0%	12.000	6,0%	12.000	12.851	10.677	
2008	0,4%	860	1,7%	3.321	44,3%	-381	-1.472		6,0%	12.000	6,0%	12.000	11.619	10.528	
2009	0,7%	1.340	1,4%	2.815	44,3%	-594	-1.247		6,0%	12.000	6,0%	12.000	11.406	10.753	
2010	-4,0%	-8.020	-1,7%	-3.375	44,3%	3.554	1.496		6,0%	12.000	6,0%	12.000	15.554	13.496	
2011	1,1%	2.160	-0,9%	-1.730	44,3%	-957	767		6,0%	12.000	1,8%	3.500	11.043	4.267	
2012	1,6%	3.280	-0,2%	-320	44,3%	-1.453	142		6,0%	12.000	0,0%	0	10.547	142	
2013	1,9%	3.800	-2,0%	-3.920	44,3%	-1.684	1.737		6,0%	12.000	0,0%	0	10.316	1.737	
2014	2,2%	4.320	-4,1%	-8.220	44,3%	-1.914	3.642		6,0%	12.000	0,0%	0	10.086	3.642	
2015	2,5%	5.000	-9,8%	-19.549	44,3%	-2.216	8.662		6,0%	12.000	0,0%	0	9.785	8.662	
2016	2,9%	5.840	-1,3%	-2.660	44,3%	-2.588	1.179		6,0%	12.000	109,0%	218.000	9.412	219.179	
2017	3,7%	7.360			44,3%				6,0%	12.000					
2018	4,1%	8.140			44,3%				6,0%	12.000					
2019	4,5%	8.920			44,3%				6,0%	12.000					
2020	4,8%	9.660			44,3%				6,0%	12.000					
2021	5,3%	10.660			44,3%				6,0%	12.000					
2022	6,0%	11.900			44,3%				6,0%	12.000					
2023	6,5%	12.940			44,3%				6,0%	12.000					
2024	6,9%	13.880			44,3%				6,0%	12.000					
2025	0,0%	0			44,3%				173,2%	346.440					
2026	0,0%	0			44,3%				0,0%	0					
2027					44,3%										
2028					44,3%										
Summe	42,2%	84.360	-24,2%	-48.284		-399	21.395	-210.000	282,7%	565.440	136,3%	272.500	-87.399	83.895	



Bemerkung: Langfristiger Mietvertrag mit Real bis 2026. Wirtschaftl. guter Fonds. In 2016 Umfinanzierung. Dez. 2016 Angebot Anteilsverkäufe Kurs 105%.

Rendite* Ist	
vor Steuer	3,2%
nach Steuer	4,2%

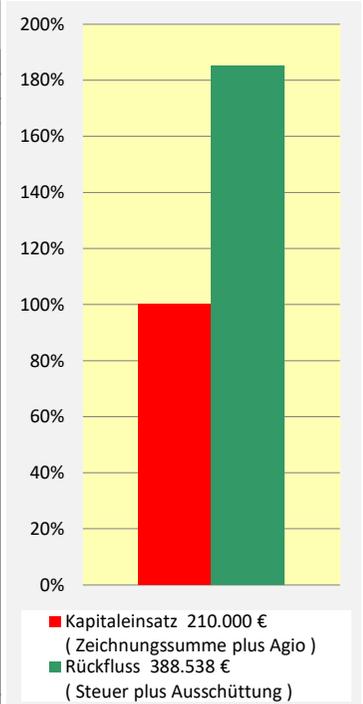
Datenblatt "PWF 142 - Holzminden (PP)#" in € (Anteilsverkauf 2017) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	200.000 €
Agio 5,0%	10.000 €
Zeichn.-Datum	16.12.2006
Verk.-Datum	30.06.2017

Immobilien D		Geschäftsführer	HAHN Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
SB-Warenhaus (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Standort	Holzminden	Eigenkapital	7.047.619 €	Steuer-Nr.	204/5866/0354
Nutzfläche	19.334 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1976	Fremdkapital	10.736.842 €		
		Gesamtaufwand	17.784.461 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Steuer-satz	Geldfluss					Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		ST		Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist	
	%	€	%	€			€	€		%	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)		(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2006	-7,3%	-14.500	-7,4%	-14.741	44,3%	6.425	6.532	-210.000					-203.575	-203.468
2007	-2,5%	-4.900	-3,7%	-7.416	44,3%	2.171	3.286		6,0%	12.000	6,0%	12.000	14.171	15.286
2008	0,3%	520	0,2%	400	44,3%	-230	-177		6,0%	12.000	6,0%	12.000	11.770	11.823
2009	0,1%	200	-0,8%	-1.500	44,3%	-89	665		6,0%	12.000	6,0%	12.000	11.911	12.665
2010	-1,9%	-3.760	-0,4%	-760	44,3%	1.666	337		6,0%	12.000	6,0%	12.000	13.666	12.337
2011	-2,8%	-5.680	-4,9%	-9.860	44,3%	2.517	4.369		6,0%	12.000	6,0%	12.000	14.517	16.369
2012	0,9%	1.840	0,7%	1.380	44,3%	-815	-611		6,0%	12.000	6,0%	12.000	11.185	11.389
2013	1,8%	3.560	1,4%	2.700	44,3%	-1.577	-1.196		6,0%	12.000	6,0%	12.000	10.423	10.804
2014	1,9%	3.740	-1,1%	-2.220	44,3%	-1.657	984		6,0%	12.000	6,0%	12.000	10.343	12.984
2015	2,0%	3.960	-1,0%	-2.000	44,3%	-1.755	886		6,0%	12.000	6,0%	12.000	10.245	12.886
2016	2,9%	5.720	2,9%	5.720	44,3%	-2.535	-2.535		6,0%	12.000	6,0%	12.000	9.465	9.465
2017	3,3%	6.620	0,0%	0	44,3%	-2.933	0		6,0%	12.000	128,0%	256.000	9.067	256.000
2018	3,5%	6.900			44,3%				6,0%	12.000				
2019	3,6%	7.200			44,3%				6,0%	12.000				
2020	3,9%	7.700			44,3%				6,0%	12.000				
2021	5,0%	10.080			44,3%				6,0%	12.000				
2022	5,2%	10.480			44,3%				6,0%	12.000				
2023	0,0%	0			44,3%				146,2%	292.422				
2024					44,3%									
2025					44,3%									
2026					44,3%									
2027					44,3%									
2028					44,3%									
Summe	19,8%	39.680	-14,2%	-28.296		1.188	12.538	-210.000	242,2%	484.422	188,0%	376.000	-76.812	178.538



Bemerkung: Mietvertrag bis 2027 mit Kaufland, zusätzl. Umsatzmietvereinbarung (Chance). 2016 günstige Umfinanzierung SFR in Euro. 2017 RF Verkaufsverhandlung über 3 Monate mit Gewinn - Anteilsverkauf zum Kurs von ursprünglich 112% auf 125%.

Rendite* Ist	
vor Steuer	6,8%
nach Steuer	7,5%

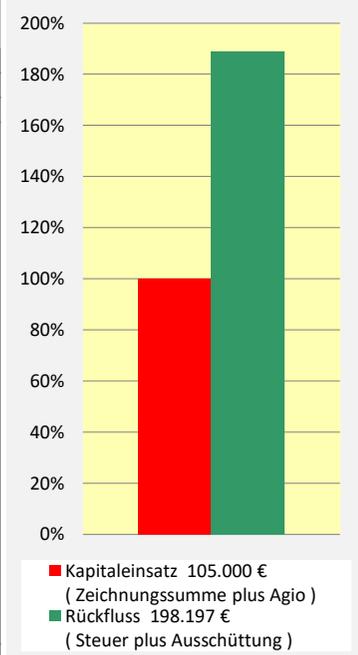
Datenblatt "PWF 137 - Kaiserslautern" in € (Objektverkauf 2017 - liquidiert 2018)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	10.12.2005
Verk.-Datum	28.02.2017

Immobilien D		Geschäftsführer	HAHN Fonds GmbH	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
SB-Warenhaus (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Finanzamt	Bergisch Gladbach
Standort	Kaiserslautern	Eigenkapital	5.300.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/1925
Nutzfläche	7.732 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1972	Fremdkapital	8.315.789 €		
		Gesamtaufwand	13.615.789 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2005	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-105.000	-105.000	
2006	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	6,5%	6.500	6.500	6.500	
2007	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	6,5%	6.500	6.500	6.500	
2008	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		6,5%	6.500	6,5%	6.500	6.500	6.500	
2009	0,9%	870	1,9%	1.880	44,3%	-386	-833		6,5%	6.500	6,5%	6.500	6.115	5.667	
2010	4,1%	4.100	1,7%	1.733	44,3%	-1.817	-768		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.683	5.732	
2011	4,1%	4.070	3,5%	3.470	44,3%	-1.803	-1.538		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.697	4.962	
2012	4,2%	4.190	3,8%	3.840	44,3%	-1.857	-1.702		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.643	4.799	
2013	4,3%	4.320	4,2%	4.170	44,3%	-1.914	-1.848		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.586	4.652	
2014	4,5%	4.540	4,1%	4.130	44,3%	-2.012	-1.830		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.488	4.670	
2015	5,7%	5.660	3,8%	3.830	44,3%	-2.508	-1.697		6,5%	6.500	6,5%	6.500	3.992	4.803	
2016	4,0%	4.030	13,5%	13.447	44,3%	-1.786	-5.958		6,5%	6.500	6,5%	6.500	4.714	542	
2017	4,2%	4.220	-1,2%	-1.200	44,3%	-1.870	532		6,5%	6.500	133,0%	133.000	4.630	133.532	
2018	4,4%	4.420	0,0%	0	44,3%	-1.959	0		6,5%	6.500	9,3%	9.339	4.542	9.339	
2019	4,7%	4.720			44,3%	-2.091			6,5%	6.500			4.409		
2020	6,0%	6.020			44,3%	-2.667			6,5%	6.500			3.833		
2021	6,3%	6.280			44,3%	-2.783			160,7%	160.688			157.905		
2022	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0		
2023	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0		
2024	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0		
2025	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0		
Summe	57,4%	57.440	35,3%	35.300		-25.452	-15.641	-105.000	258,2%	258.188	213,8%	213.839	127.736	93.197	



Bemerkung: Langfristiger Mietvertrag mit Kaufland bis 2026, Vermietungsstand 100% = Einnahmesicherheit. Nov. 2016 Verkaufsbeschluss. Verkaufskurs 140% - 133% im März 2017 + 7% im ersten Halbjahr 2018.

Rendite* Ist	
vor Steuer	7,7%
nach Steuer	6,8%

* Renditeberechnung gemäß internem Zinsfuß (IRR)

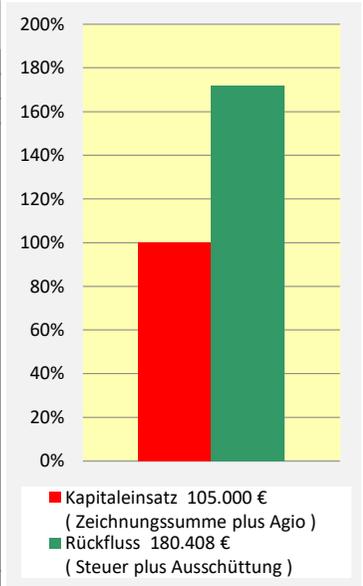
Datenblatt "Hahn Zweitmarkt 5#" in € (Objektverkauf 2015 - liquidiert 2016) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	01.12.2005
Verk.-Datum	31.12.2015

Immobilien D		Geschäftsführer HAHN Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Einkaufszentrum (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	9 Objekte Deutschland	Eigenkapital	1.400.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/1732
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €		
		Gesamtaufwand	1.400.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2005	0,8%	800	-1,5%	-1.480	44,3%	-354	656	-105.000	7,5%	7.500	7,5%	7.500	-97.854	-96.844	
2006	0,9%	880	0,7%	729	44,3%	-390	-323		7,5%	7.500	7,5%	7.500	7.110	7.177	
2007	1,4%	1.400	1,2%	1.240	44,3%	-620	-549		7,5%	7.500	7,5%	7.500	6.880	6.951	
2008	1,7%	1.720	1,5%	1.536	44,3%	-762	-681		7,5%	7.500	7,5%	7.500	6.738	6.819	
2009	2,4%	2.370	2,0%	1.964	44,3%	-1.050	-870		7,5%	7.500	7,5%	7.500	6.450	6.630	
2010	3,8%	3.790	0,0%	0	44,3%	-1.679	0		7,5%	7.500	7,5%	7.500	5.821	7.500	
2011	3,8%	3.840	2,7%	2.730	44,3%	-1.702	-1.210		7,5%	7.500	7,0%	7.000	5.799	5.790	
2012	4,5%	4.460	0,0%	40	44,3%	-1.976	-18		7,5%	7.500	4,8%	4.750	5.524	4.732	
2013	5,2%	5.160	1,9%	1.890	44,3%	-2.286	-837		7,5%	7.500	5,0%	5.000	5.214	4.163	
2014	4,5%	4.500	2,7%	2.687	44,3%	-1.994	-1.191		7,5%	7.500	7,5%	7.500	5.506	6.309	
2015	4,2%	4.150	4,2%	4.150	44,3%	-1.839	-1.839		7,5%	7.500	6,0%	6.000	5.661	4.161	
2016	4,7%	4.740	0,0%	0	44,3%	-2.100	0		7,5%	7.500	112,0%	112.020	5.400	112.020	
2017	5,9%	5.900			44,3%	-2.614			7,6%	7.600			4.986		
2018	6,7%	6.670			44,3%	-2.955			7,6%	7.600			4.645		
2019	7,6%	7.610			44,3%	-3.372			7,6%	7.600			4.228		
2020	8,3%	8.290			44,3%	-3.673			7,6%	7.600			3.927		
2021	8,9%	8.940			44,3%	-3.961			7,6%	7.600			3.639		
2022	10,2%	10.180			44,3%	-4.511			84,6%	84.600			80.089		
Summe	85,4%	85.400	15,5%	15.486		-37.841	-6.862	-105.000	212,6%	212.600	187,3%	187.270	69.759	75.408	



Bemerkung: Fondsverkauf / Fondsauflösung auf Initiative von R. F. (Beirat) im Dez. 2015 realisiert.
SFR-Problematik Usingen und Fulda. Cottbus Verkaufsbeschluss in 07/13. Objekt Husum in 2014 verkauft. Arnsberg Insolvenz. Objekt Weinheim Revitalisierung.

Rendite* Ist	
vor Steuer	7,6%
nach Steuer	7,0%

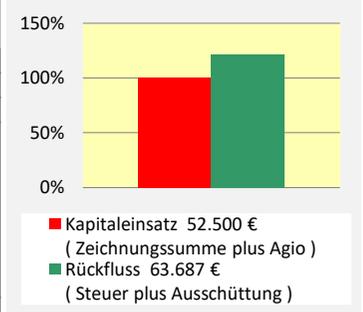
Datenblatt "ZBI-2 / A-2005" in € (Objektverkauf 2007 - liquidiert 2010)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	23.03.2005
Verk.-Datum	31.12.2007

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer Emissionshaus	ZBI Fondsverwaltungs ZBI AG	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Standort	Deutschland Diverse	Eigenkapital	0 €	Finanzamt	Erlangen
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	216/183/52703
Baujahr	0	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	
		Gesamtaufwand	0 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	€	%		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2005	-47,3%	-23.651	-57,5%	-28.745	44,3%	10.480	12.737	-52.500	2,1%	1.050	2,1%	1.050	-40.970	-38.713
2006	15,4%	7.688	-4,5%	-2.255	44,3%	-3.407	999		8,4%	4.200	8,4%	4.200	793	5.199
2007	15,0%	7.474	84,0%	41.995	44,3%	-3.312	-18.608		8,4%	4.200	107,1%	53.550	888	34.942
2008	16,6%	8.298	-0,0%	-20	44,3%	-3.677	9		8,4%	4.200	9,2%	4.600	523	4.609
2009	10,0%	5.007	0,0%	0	44,3%	-2.218	0		8,5%	4.250	8,7%	4.350	2.032	4.350
2010	10,2%	5.082	0,0%	0	44,3%	-2.252	0		8,6%	4.310	1,6%	800	2.058	800
2011	7,9%	3.939			44,3%	-1.745			126,6%	63.275			61.530	
Summe	27,7%	13.836	22,0%	10.975		-6.131	-4.863	-52.500	171,0%	85.485	137,1%	68.550	26.854	11.187



Bemerkung:

Rendite* Ist	
vor Steuer	13,5%
nach Steuer	12,4%

Datenblatt "PWF 135 - Fulda" in € (Objektverkauf 2019 - liquidiert 2023)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	26.11.2004
Verk.-Datum	30.11.2019

Immobilien D		Geschäftsführer	HAHN Fonds GmbH	Einkunftsart		Vermietung u. Verpachtung
Fachmarktzentrum (GFL)		Emissionshaus	HAHN Fonds GmbH	Finanzamt		Bergisch-Gladbach
Standort	Fulda, Keltenstraße 20	Eigenkapital	21.000.000 €	Steuer-Nr.		204/5866/1652
Nutzfläche	36.108 qm	stille Beteiligung	0 €			
Baujahr	2004	Fremdkapital	26.503.633 €			
		Gesamtaufwand	47.503.633 €	Nettoinventarwert		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss						Liquidität p.a.			
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung			Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	Ist	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2004	-8,3%	-4.135	-8,3%	-4.155	47,5%	1.963	1.973		0,0%	0	0,0%	0	1.963	1.973	
2005	3,6%	1.790	2,4%	1.180	44,3%	-793	-523	-52.500	7,0%	3.500	7,0%	3.500	-49.793	-49.523	
2006	2,9%	1.425	2,6%	1.300	44,3%	-631	-576		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.869	2.924	
2007	3,0%	1.475	2,6%	1.320	44,3%	-654	-585		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.846	2.915	
2008	3,1%	1.535	5,0%	2.517	44,3%	-680	-1.115		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.820	2.385	
2009	3,0%	1.485	2,6%	1.315	44,3%	-658	-583		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.842	2.917	
2010	3,0%	1.495	1,8%	910	44,3%	-662	-403		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.838	3.097	
2011	3,2%	1.580	2,5%	1.260	44,3%	-700	-558		7,0%	3.500	3,5%	1.750	2.800	1.192	
2012	4,0%	1.995	3,0%	1.520	44,3%	-884	-674		7,0%	3.500	3,0%	1.500	2.616	826	
2013	4,4%	2.190	2,9%	1.430	44,3%	-970	-634		7,0%	3.500	3,0%	1.500	2.530	866	
2014	4,7%	2.330	5,6%	2.815	44,3%	-1.032	-1.247		7,0%	3.500	3,0%	1.500	2.468	253	
2015	3,0%	1.485	8,8%	4.420	44,3%	-658	-1.959		7,0%	3.500	6,5%	3.250	2.842	1.292	
2016	3,1%	1.560	8,8%	4.420	44,3%	-691	-1.959		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.809	1.542	
2017	4,0%	1.995	8,6%	4.285	44,3%	-884	-1.899		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.616	1.601	
2018	4,4%	2.205	5,3%	2.635	44,3%	-977	-1.168		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.523	2.332	
2019	4,7%	2.360	1,6%	785	44,3%	-1.046	-348		7,0%	3.500	239,8%	119.875	2.454	119.527	
2020	4,9%	2.455	-1,5%	-770	44,3%	-1.088	341		7,0%	3.500	9,0%	4.500	2.412	4.841	
2021	5,2%	2.595	0,0%	0	44,3%	-1.150	0		7,0%	3.500	0,0%	0	2.350	0	
2022	6,2%	3.120	0,0%	0	44,3%	-1.382	0		7,0%	3.500	0,0%	0	2.118	0	
2023	6,8%	3.420	0,0%	0	44,3%	-1.515	0		7,0%	3.500	2,5%	1.250	1.985	1.250	
2024	7,3%	3.660			44,3%	-1.622			7,0%	3.500			1.878		
2025	7,7%	3.845			44,3%	-1.704			7,0%	3.500			1.796		
2026	8,2%	4.080			44,3%	-1.808			7,0%	3.500			1.692		
2027	9,5%	4.740			44,3%	-2.100			7,0%	3.500			1.400		
2028	10,0%	4.975			44,3%	-2.204			7,0%	3.500			1.296		
2029	10,6%	5.285			44,3%	-2.342			7,0%	3.500			1.158		
2030	11,1%	5.535			44,3%	-2.453			7,0%	3.500			1.047		
2031	11,7%	5.840			44,3%	-2.588			7,0%	3.500			912		
2032	13,3%	6.665			44,3%	-2.953			7,0%	3.500			547		
2033	14,1%	7.060			44,3%	-3.128			7,0%	3.500			372		
2034	15,0%	7.495			44,3%	-3.321			7,0%	3.500			179		
2035	15,9%	7.940			44,3%	-3.518			16,0%	8.000			4.482		
2036	16,3%	8.160			44,3%	-3.616			21,5%	10.750			7.134		
2037	17,5%	8.730			44,3%	-3.868			22,5%	11.250			7.382		
2038	21,2%	10.605			44,3%	-4.699			175,1%	87.525			82.826		
Summe	258,0%	128.975	54,4%	27.187		-57.018	-11.915	-52.500	445,1%	222.525	333,3%	166.625	113.007	102.210	



Bemerkung: 2018 vorzeitige Mietvertragsverlängerung der Ankermieter tegut bis 2038 und OBI bis 2024. 100% vermietet. Feb. 2015 erfolgreiche Umfinanzierung in Euro - vollständige Ablösung des SFR Darlehens zu günstigeren Konditionen = höheres steuerliches Ergebnis. Ab 2016 wieder prospektgemäße Ausschüttungen. 09/2019 Abstimmung über Verkauf. Erste Abschlagszahlung im Dez. 2019, Rest nach Liquidation

Rendite* Ist	
vor Steuer	11,0%
nach Steuer	10,0%

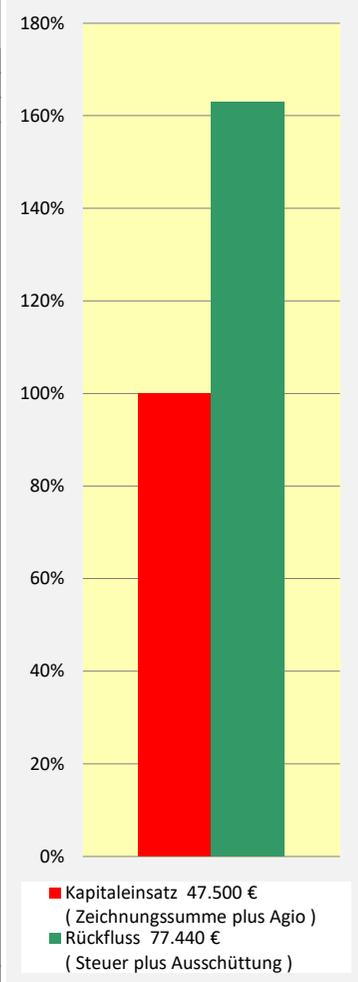
Datenblatt "PWF 133 - Usingen#" in € (Anteilsverkauf 2015) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	20.06.2004
Verk.-Datum	31.12.2015

Immobilien D		Geschäftsführer HAHN Fonds GmbH		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Baumarkt + Verbrauchermarkt (GFL)		Emissionshaus HAHN Fonds GmbH		Finanzamt Bergisch Gladbach	
Standort	Usingen	Eigenkapital	5.800.000 €	Steuer-Nr.	204/5866/1517
Nutzfläche	10.564 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	2004	Fremdkapital	8.526.315 €		
		Gesamtaufwand	14.326.315 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Steuer-satz	Geldfluss							Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		ST		Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Ist	Soll	Ist	
	%	€	%	€			Soll	Ist		%	€		€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2004	-7,0%	-3.485	-11,3%	-5.646	47,5%	1.655	2.680	-47.500	0,0%	0	0,0%	0	-45.846	-44.820	
2005	2,9%	1.430	6,0%	3.014	44,3%	-634	-1.336		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.866	2.164	
2006	2,4%	1.210	3,4%	1.696	44,3%	-536	-751		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.964	2.749	
2007	2,5%	1.270	2,7%	1.360	44,3%	-563	-603		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.937	2.897	
2008	2,5%	1.270	3,0%	1.500	44,3%	-563	-665		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.937	2.835	
2009	2,6%	1.275	2,3%	1.165	44,3%	-565	-516		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.935	2.984	
2010	2,4%	1.175	-1,0%	-489	44,3%	-521	217		7,0%	3.500	7,0%	3.500	2.979	3.717	
2011	3,2%	1.580	1,8%	915	44,3%	-700	-405		7,0%	3.500	2,5%	1.250	2.800	845	
2012	3,7%	1.850	2,9%	1.468	44,3%	-820	-651		7,0%	3.500	0,0%	0	2.680	-651	
2013	3,9%	1.925	4,3%	2.131	44,3%	-853	-944		7,0%	3.500	0,0%	0	2.647	-944	
2014	1,1%	525	3,4%	1.695	44,3%	-233	-751		7,0%	3.500	6,0%	3.000	3.267	2.249	
2015	4,5%	2.265	9,4%	4.705	44,3%	-1.004	-2.085		7,0%	3.500	116,0%	58.000	2.496	55.915	
2016	5,5%	2.765			44,3%				7,0%	3.500					
2017	6,1%	3.060			44,3%				7,0%	3.500					
2018	6,4%	3.175			44,3%				7,0%	3.500					
2019	6,6%	3.305			44,3%				7,0%	3.500					
2020	6,9%	3.435			44,3%				7,0%	3.500					
2021	8,1%	4.060			44,3%				7,0%	3.500					
2022	8,7%	4.370			44,3%				7,0%	3.500					
2023	9,1%	4.545			44,3%				7,0%	3.500					
2024	9,3%	4.630			44,3%				7,3%	3.625					
2025	9,6%	4.805			44,3%				7,3%	3.625					
2026	11,0%	5.520			44,3%				7,3%	3.625					
2027	11,8%	5.915			44,3%				7,3%	3.625					
2028	12,3%	6.160			44,3%				7,3%	3.625					
2029	12,9%	6.425			44,3%				7,3%	3.625					
2030	13,4%	6.705			44,3%				7,3%	3.625					
2031	15,1%	7.570			44,3%				8,0%	4.000					
2032	16,2%	8.100			44,3%				19,5%	9.750					
2033	16,2%	8.100			44,3%				19,5%	9.750					
2034	16,2%	8.100			44,3%				19,5%	9.750					
2035	16,2%	8.100			44,3%				19,5%	9.750					
2036	17,4%	8.700			44,3%				20,5%	10.250					
2037	17,8%	8.890			44,3%				174,5%	87.230					
Summe	277,5%	138.725	27,0%	13.514		-5.335	-5.810	-47.500	464,7%	232.355	166,5%	83.250	-14.335	29.940	



Bemerkung: Mieter Toom bis 2028, Penny, REWE Getränkemarkt bis 2025. SFR-Problematik = 2011-2013 keine Ausschüttung. 2014 günstige Umfinanzierung. 12/2015 aktives Depotmanagement von R. F. Anteilsverkäufe zu gutem Kurs. 06/2017 Objektverkauf.

Rendite* Ist	
vor Steuer	6,7%
nach Steuer	5,9%

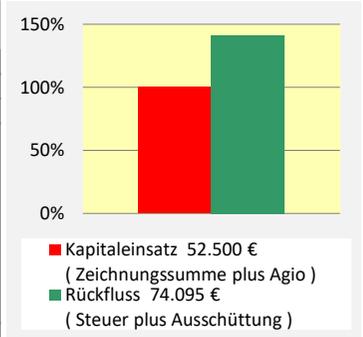
Datenblatt "ZBI-1 / A - 2003" in € (Objektverkauf 2007 - liquidiert 2010)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	23.05.2003
Verk.-Datum	31.12.2007

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer ZBI Fondsverwaltungs Emissionshaus ZBI AG		Einkunftsart Gewerbebetrieb	
Standort	Divers in Deutschland	Eigenkapital	8.903.000 €	Finanzamt	Erlangen
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	216/183/52703
Baujahr	0	Fremdkapital	37.010.000 €	Nettoinventarwert	
		Gesamtaufwand	45.913.000 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2003	-46,7%	-23.370	-51,0%	-25.501	51,2%	11.958	13.048	-52.500	4,2%	2.100	4,2%	2.100	-38.442	-37.352
2004	5,6%	2.815	-31,7%	-15.872	47,5%	-1.336	7.535		8,0%	4.000	8,0%	4.000	2.664	11.535
2005	19,2%	9.595	-8,7%	-4.328	44,3%	-4.252	1.918		8,0%	4.000	8,0%	4.000	-252	5.918
2006	19,7%	9.860	1,0%	503	44,3%	-4.369	-223		8,0%	4.000	8,0%	4.000	-369	3.777
2007	114,7%	57.365	139,0%	69.495	44,3%	-25.418	-30.793		167,6%	83.800	115,1%	57.550	58.382	26.757
2008	0,0%	0	0,3%	160	44,3%	0	-71		0,0%	0	10,0%	5.000	0	4.929
2009	0,0%	0	0,3%	145	44,3%	0	-64		0,0%	0	9,9%	4.955	0	4.891
2010	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	2,3%	1.140	0	1.140
Summe	112,5%	56.265	49,2%	24.602		-23.418	-8.650	-52.500	195,8%	97.900	165,5%	82.745	21.982	21.595



Bemerkung: Objektverkauf in 2007 / Liquidiert ca. Mai 2010

Rendite* Ist	
vor Steuer	13,0%
nach Steuer	14,9%

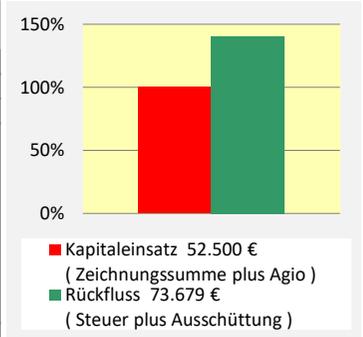
Datenblatt "ZBI-1 / B" in € (Objektverkauf 2007 - liquidiert 2010)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	23.05.2003
Verk.-Datum	31.12.2007

Immobilien D Wohnimmobilien		Geschäftsführer ZBI Fondsverwaltungs Emissionshaus ZBI AG		Einkunftsart Gewerbebetrieb	
Standort		Eigenkapital	8.903.000 €	Finanzamt	Erlangen
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	216/183/57500
Baujahr	0	Fremdkapital	37.010.000 €	Nettoinventarwert	
		Gesamtaufwand	45.913.000 €		

steuerliches Ergebnis						Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist			€
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2003	2,0%	1.000	2,0%	1.000	51,2%	-512	-512	-52.500	5,3%	2.625	5,3%	2.625	-50.387	-50.387	
2004	2,1%	1.050	2,1%	1.050	47,5%	-498	-498		10,5%	5.250	10,5%	5.250	4.752	4.752	
2005	2,1%	1.050	2,1%	1.050	44,3%	-465	-465		10,5%	5.250	10,5%	5.250	4.785	4.785	
2006	2,1%	1.050	2,1%	1.050	44,3%	-465	-465		10,5%	5.250	8,4%	4.200	4.785	3.735	
2007	109,0%	54.500	52,1%	26.055	44,3%	-24.149	-11.545		93,9%	46.930	107,1%	53.550	22.781	42.005	
2008	0,0%	0	2,4%	1.210	44,3%	0	-536		0,0%	0	21,0%	10.500	0	9.964	
2009	0,0%	0	0,3%	145	44,3%	0	-64		0,0%	0	12,0%	6.000	0	5.936	
2010	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,8%	390	0	390	
Summe	117,3%	58.650	63,1%	31.560		-26.090	-14.086	-52.500	130,6%	65.305	175,5%	87.765	-13.285	21.179	



Bemerkung: Objektverkauf in 2007 / Liquidiert ca. Mai 2010

Rendite* Ist	
vor Steuer	15,0%
nach Steuer	9,5%

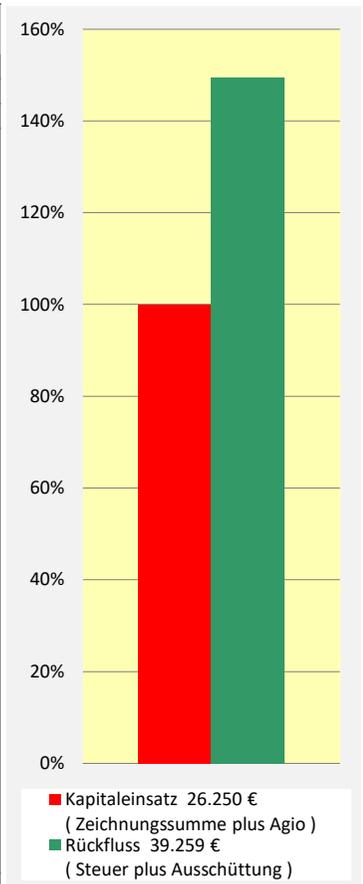
Datenblatt "Doba Grund 14 (KG)#" in € (Anteilsverkauf 2014) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	25.000 €
Agio 5,0%	1.250 €
Zeichn.-Datum	01.08.1999
Verk.-Datum	31.12.2014

Immobilien D		Geschäftsführer PP Management 14		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Büro- und Geschäftsimmoblie		Emissionshaus	Fonds & Vermögen	Finanzamt	München I
Standort	München	Eigenkapital	37.324.307 €	Steuer-Nr.	144/242/50385
Nutzfläche	66.766 qm	stille Beteiligung	18.917.799 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	1998	Fremdkapital	45.663.000 €		
		Gesamtaufwand	101.905.106 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
1999	-58,5%	-14.615	-57,1%	-14.265	55,9%	8.172	7.976	-26.250	0,0%	0	0,0%	0	-18.078	-18.274	
2000	4,2%	1.058	0,4%	88	53,8%	-569	-47		6,0%	1.500	6,0%	1.500	931	1.453	
2001	4,3%	1.085	4,8%	1.195	51,2%	-555	-611		6,0%	1.500	6,0%	1.500	945	889	
2002	4,5%	1.113	5,3%	1.313	51,2%	-569	-672		6,0%	1.500	6,0%	1.500	931	828	
2003	4,6%	1.143	3,0%	738	51,2%	-585	-377		6,0%	1.500	6,0%	1.500	915	1.123	
2004	5,6%	1.400	4,2%	1.045	47,5%	-665	-496		6,0%	1.500	6,0%	1.500	835	1.004	
2005	5,7%	1.435	3,5%	880	44,3%	-636	-390		6,0%	1.500	6,0%	1.500	864	1.110	
2006	5,9%	1.470	5,9%	1.485	44,3%	-651	-658		6,0%	1.500	6,0%	1.500	849	842	
2007	7,5%	1.865	3,3%	823	44,3%	-826	-364		6,5%	1.625	6,5%	1.625	799	1.261	
2008	3,6%	895	2,3%	575	44,3%	-397	-255		6,5%	1.625	6,5%	1.625	1.228	1.370	
2009	3,4%	840	2,5%	620	44,3%	-372	-275		3,3%	813	3,3%	813	440	538	
2010	5,4%	1.345	4,7%	1.183	44,3%	-596	-524		6,6%	1.656	0,0%	0	1.060	-524	
2011	5,5%	1.385	3,6%	895	44,3%	-614	-397		6,8%	1.688	2,3%	563	1.074	166	
2012	5,7%	1.425	4,0%	1.005	44,3%	-631	-445		6,9%	1.719	2,5%	625	1.087	180	
2013	7,3%	1.815	4,9%	1.231	44,3%	-804	-545		7,0%	1.750	2,0%	500	946	-45	
2014	7,5%	1.873	3,4%	842	44,3%	-830	-373		7,0%	1.750	85,9%	21.463	920	21.090	
2015	6,5%	1.613			44,3%				7,0%	1.750					
2016	8,2%	2.043			44,3%				7,3%	1.813					
2017	8,5%	2.113			44,3%				7,8%	1.938					
2018	8,7%	2.185			44,3%				8,3%	2.063					
2019	10,7%	2.668			44,3%				9,3%	2.313					
2020	10,9%	2.725			44,3%				11,3%	2.813					
2021	0,0%	0			44,3%				186,7%	46.674					
2022					44,3%										
2023					44,3%										
2024					44,3%										
2025					44,3%										
2026					44,3%										
2027					44,3%										
2028					44,3%										
Summe	75,5%	18.875	-1,4%	-349		-1.128	1.546	-26.250	330,0%	82.486	150,9%	37.713	-4.253	13.009	



Bemerkung: Wohn- und Geschäftsobjekt in Moosacher Straße und Lerchenauer Straße in München. Langfristige Mietverträge mit solventen Mietern - Fonds wirtschaftlich stabil. Seit 2010 Ausschüttungsreduzierung u. a. wg. Ausbaumwünsche Ankermieter. Vermietungsstand ca. 76%.

Rendite* Ist	
vor Steuer	3,4%
nach Steuer	4,9%

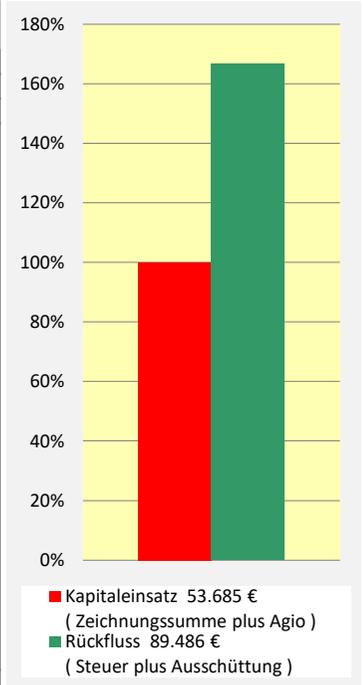
Datenblatt "Auf der Kronenburg#" in € (Anteilsverkauf 2007) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	51.129 €
Agio 5,0%	2.556 €
Zeichn.-Datum	31.12.1997
Verk.-Datum	31.12.2007

Immobilien D Seniorenheim		Geschäftsführer	GHF	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
		Emissionshaus	GHF Gesell. f. Handel u. Fi	Finanzamt	Leer
Standort		Eigenkapital	33.500.000 €	Steuer-Nr.	60/226/17603
Nutzfläche	0 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1998	Fremdkapital	32.500.000 €		
		Gesamtaufwand	66.000.000 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1997	-42,2%	-21.597	-38,5%	-19.677	57,0%	12.305	11.211	-53.685	0,0%	0	0,0%	0	-41.381	-42.474		
1998	-4,5%	-2.306	-14,9%	-7.623	55,9%	1.289	4.263		7,0%	3.579	5,3%	2.684	4.868	6.947		
1999	0,3%	159	-6,2%	-3.152	55,9%	-89	1.762		7,0%	3.579	7,0%	3.579	3.490	5.341		
2000	0,4%	184	-5,3%	-2.713	53,8%	-99	1.460		7,0%	3.579	7,0%	3.579	3.480	5.039		
2001	0,4%	210	-2,8%	-1.412	51,2%	-107	723		7,0%	3.579	7,0%	3.579	3.472	4.302		
2002	3,2%	1.621	-2,1%	-1.092	51,2%	-829	559		7,0%	3.579	6,0%	3.068	2.750	3.626		
2003	3,3%	1.672	-1,6%	-823	51,2%	-855	421		7,0%	3.579	6,0%	3.068	2.724	3.489		
2004	3,4%	1.733	-1,6%	-818	47,5%	-823	388		8,0%	4.090	5,0%	2.556	3.267	2.945		
2005	3,0%	1.549	3,4%	1.754	44,3%	-686	-777		8,0%	4.090	5,0%	2.556	3.404	1.779		
2006	4,6%	2.367	0,4%	205	44,3%	-1.049	-91		8,0%	4.090	5,0%	2.556	3.041	2.466		
2007	4,7%	2.424	59,1%	30.217	44,3%	-1.074	-13.389		8,0%	4.090	109,0%	55.731	3.016	42.342		
2008	7,2%	3.702			44,3%				8,0%	4.090						
2009	7,4%	3.789			44,3%				8,0%	4.090						
2010	8,8%	4.474			44,3%				8,0%	4.090						
2011	8,9%	4.571			44,3%				8,0%	4.090						
2012	9,2%	4.678			44,3%				9,0%	4.602						
2013	9,3%	4.770			44,3%				9,0%	4.602						
2014	11,3%	5.783			44,3%				9,0%	4.602						
2015	11,6%	5.921			44,3%				10,0%	5.113						
2016	11,8%	6.043			44,3%				10,0%	5.113						
2017	12,1%	6.182			44,3%				11,0%	5.624						
2018					44,3%				165,0%	84.363						
Summe	74,2%	37.927	-10,0%	-5.134		7.982	6.529	-53.685	329,0%	168.214	162,3%	82.957	-7.868	35.801		



Bemerkung: Anteile wurden von unseren Mandanten im Jahr 2007 veräußert.

Rendite* Ist	
vor Steuer	5,6%
nach Steuer	9,5%

Datenblatt "H.F.S. Nr. 12#" in € (Anteilsverkauf 2020) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	61.355 €
Agio 5,0%	3.068 €
Zeichn.-Datum	01.11.1997
Verk.-Datum	30.05.2020

Immobilien D		Geschäftsführer	WCR GmbH, München	Einkunftsart	Vermietung u. Verpachtung
Büro- und Geschäftsimmobilie		Emissionshaus	Wealth Management Capita	Finanzamt	München II
Standort	Magdeburg, Jena, Ulm,	Eigenkapital	376.852.000 €	Steuer-Nr.	143/533/92183
Nutzfläche	126.813 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1999	Fremdkapital	77.820.000 €		
		Gesamtaufwand	454.672.000 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss						Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist		
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
1997	-73,1%	-44.844	-73,1%	-44.851	57,0%	25.550	25.554	-64.423	0,0%	0	0,0%	0	-38.873	-38.869
1998	-2,5%	-1.534	-15,1%	-9.258	55,9%	858	5.177		5,0%	3.068	5,0%	3.068	858	5.177
1999	0,0%	6	1,5%	914	55,9%	-3	-511		5,0%	3.068	5,0%	3.068	3.064	2.557
2000	1,1%	650	2,9%	1.767	53,8%	-350	-951		5,0%	3.068	5,0%	3.068	2.718	2.117
2001	1,5%	920	2,6%	1.595	51,2%	-471	-816		5,0%	3.068	5,0%	3.068	2.597	2.252
2002	2,5%	1.534	3,2%	1.976	51,2%	-785	-1.011		5,0%	3.068	4,0%	2.479	2.283	1.468
2003	2,6%	1.595	4,5%	2.743	51,2%	-816	-1.403		5,0%	3.068	4,0%	2.454	2.252	1.051
2004	2,9%	1.779	5,9%	3.614	47,5%	-845	-1.716		5,3%	3.221	4,1%	2.485	2.376	769
2005	2,3%	1.411	4,9%	2.990	44,3%	-625	-1.325		5,3%	3.221	4,1%	2.511	2.596	1.186
2006	3,0%	1.865	3,2%	1.976	44,3%	-826	-875		5,3%	3.221	4,0%	2.454	2.395	1.579
2007	-3,8%	-2.331	6,6%	4.066	44,3%	1.033	-1.802		5,5%	3.375	2,0%	1.233	4.408	-569
2008	3,3%	2.025	3,5%	2.141	44,3%	-897	-949		5,5%	3.375	1,0%	614	2.477	-335
2009	3,1%	1.902	1,6%	1.000	44,3%	-843	-443		5,5%	3.375	1,0%	614	2.532	170
2010	4,3%	2.638	0,7%	446	44,3%	-1.169	-198		5,8%	3.528	1,0%	614	2.359	416
2011	4,4%	2.700	1,1%	685	44,3%	-1.196	-304		5,8%	3.528	1,0%	614	2.332	310
2012	4,8%	2.945	5,0%	3.060	44,3%	-1.305	-1.356		6,0%	3.681	1,0%	614	2.376	-743
2013	5,1%	3.129	0,5%	281	44,3%	-1.387	-125		6,0%	3.681	2,0%	1.227	2.295	1.103
2014	5,2%	3.190	-0,5%	-296	44,3%	-1.414	131		6,3%	3.835	2,0%	1.227	2.421	1.358
2015	5,7%	3.497	-0,5%	-313	44,3%	-1.550	139		6,3%	3.835	2,0%	1.227	2.285	1.366
2016	6,0%	3.681	-0,1%	-37	44,3%	-1.631	16		6,5%	3.988	2,0%	1.227	2.357	1.243
2017	126,0%	77.289	1,0%	620	44,3%	-34.247	-275		127,0%	77.900	6,0%	3.681	43.653	3.407
2018	0,0%	0	0,9%	522	44,3%	0	-231		0,0%	0	1,0%	614	0	382
2019	0,0%	0	1,0%	614	44,3%	0	-272		0,0%	0	1,0%	614	0	342
2020	0,0%	0	1,0%	614	44,3%	0	-272		0,0%	0	36,0%	22.088	0	21.816
2021	0,0%	0			44,3%				0,0%	0				
2022					44,3%				0,0%	0				
2023					44,3%				0,0%	0				
2024					44,3%				0,0%	0				
2025					44,3%				0,0%	0				
2026					44,3%				0,0%	0				
2027					44,3%				0,0%	0				
2028					44,3%				0,0%	0				
Summe	104,4%	64.049	-37,7%	-23.132		-22.919	16.183	-64.423	226,7%	139.102	94,2%	57.792	51.760	9.552



Bemerkung: Mieteinnahmen unter Prospekt (u.a. wg. Philipp Holzmann-Insolvenz) = reduzierte Ausschüttung + mehr Tilgungen = Zinseinsparungen. 2017 Verkauf Objekt Magdeburg = Sonderausschüttung. Objekt Jena vorzeitige Mietvertragsverlängerungen um bis zu 10 Jahren = Einnahmesicherheit. Objekt Ulm hoher Leerstand (ca. 23%). Konzepte zur Umgestaltung erarbeitet = niedrigere Mieteinnahmen erwartet. Objekt Wolfsburg - 01/2020 Verkauf = Sonderausschüttung 9,8% geplant --> 02/2021 Sonderausschüttung 4% + Sondertilgung 5,8%. AB 04/2020 Corona = Mietstundungen = Aussetzung der Ausschüttung für 2019 und 2020 = Aufbau Liquiditätsreserve. Wegen Situation Corona werden Objektstrategien für das „Blautal-Center“ Ulm und die „Goethe Galerie“ Jena überarbeitet und Vermietungssituation der Fondsimmobilien genau beobachtet

Rendite* Ist	
vor Steuer	-
nach Steuer	1,5%

* Renditeberechnung gemäß internem Zinsfuß (IRR)

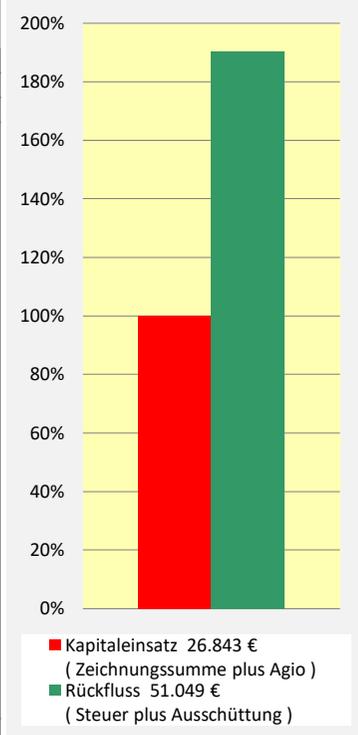
Datenblatt "H.F.S. Nr. 11" in € (Objektverkauf 2015 - liquidiert 2017)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	25.565 €
Agio 5,0%	1.278 €
Zeichn.-Datum	20.12.1994
Verk.-Datum	30.06.2015

Immobilien D		Geschäftsführer WCR GmbH, München		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Büro- und Geschäftsimmoblie		Emissionshaus Wealth Management Capital		Finanzamt München II	
Standort	Berlin + Bielefeld	Eigenkapital	187.299.000 €	Steuer-Nr.	147/246/96091
Nutzfläche	147.161 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1994	Fremdkapital	114.860.698 €		
		Gesamtaufwand	302.159.698 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1994	-78,5%	-20.069	-77,5%	-19.814	53,0%	10.636	10.501	-26.843	0,0%	0	0,0%	0	-16.207	-16.342		
1995	-5,1%	-1.304	-7,5%	-1.905	57,0%	743	1.085		0,0%	0	0,0%	0	743	1.085		
1996	-5,8%	-1.470	-6,0%	-1.520	57,0%	838	866		0,0%	0	0,0%	0	838	866		
1997	1,0%	256	-0,9%	-237	57,0%	-146	135		0,0%	0	0,0%	0	-146	135		
1998	1,1%	281	-0,5%	-115	55,9%	-157	64		5,0%	1.278	4,3%	1.087	1.121	1.151		
1999	2,9%	741	-3,6%	-923	55,9%	-415	516		5,0%	1.278	4,3%	1.087	864	1.603		
2000	3,2%	818	-2,9%	-738	53,8%	-440	397		5,0%	1.278	4,3%	1.087	838	1.483		
2001	3,3%	844	2,5%	647	51,2%	-432	-331		5,0%	1.278	5,0%	1.278	847	947		
2002	4,4%	1.125	-1,6%	-414	51,2%	-576	212		5,0%	1.278	4,5%	1.150	703	1.362		
2003	4,8%	1.227	4,9%	1.240	51,2%	-628	-634		5,0%	1.278	4,5%	1.150	650	516		
2004	-3,7%	-946	4,5%	1.150	47,5%	449	-546		5,0%	1.278	4,5%	1.150	1.727	604		
2005	4,9%	1.253	2,7%	680	44,3%	-555	-301		5,3%	1.342	4,5%	1.150	787	849		
2006	5,2%	1.329	2,8%	713	44,3%	-589	-316		5,0%	1.278	4,5%	1.150	689	834		
2007	5,9%	1.508	3,6%	923	44,3%	-668	-409		5,5%	1.406	4,5%	1.150	738	741		
2008	6,7%	1.713	2,9%	752	44,3%	-759	-333		6,0%	1.534	4,5%	1.150	775	817		
2009	7,0%	1.790	3,8%	961	44,3%	-793	-426		6,3%	1.598	3,0%	767	805	341		
2010	7,8%	1.994	2,9%	741	44,3%	-884	-328		6,5%	1.662	3,0%	767	778	439		
2011	8,3%	2.122	1,8%	458	44,3%	-940	-203		6,8%	1.726	1,0%	256	785	53		
2012	8,8%	2.250	-1,2%	-294	44,3%	-997	130		7,0%	1.790	71,0%	18.151	793	18.281		
2013	9,5%	2.429	1,5%	381	44,3%	-1.076	-169		7,5%	1.917	5,0%	1.278	841	1.109		
2014	10,0%	2.557	0,9%	225	44,3%	-1.133	-100		8,0%	2.045	1,0%	256	912	156		
2015	9,6%	2.454	0,0%	0	44,3%	-1.087	0		8,5%	2.173	26,5%	6.775	1.086	6.775		
2016	10,3%	2.633	0,0%	0	44,3%	-1.167	0		9,0%	2.301	1,5%	383	1.134	383		
2017	0,0%	0	-0,1%	-34	44,3%	0	15		9,5%	2.429	0,0%	0	2.429	15		
Summe	21,7%	5.535	-67,0%	-17.123		-775	9.826	-26.843	125,8%	32.148	161,3%	41.224	4.530	24.206		



Bemerkung: 2012 Verkauf Gropius-Passagen - Erlös für Darlehensrückführung. Amerikahaus und TelekomAreal Bielefeld - Verkauf beschlossen.
Sonderausschüttung 25,5% Juli 2015. Restauszahlung Mitte 2016.

Rendite* Ist	
vor Steuer	2,8%
nach Steuer	6,8%

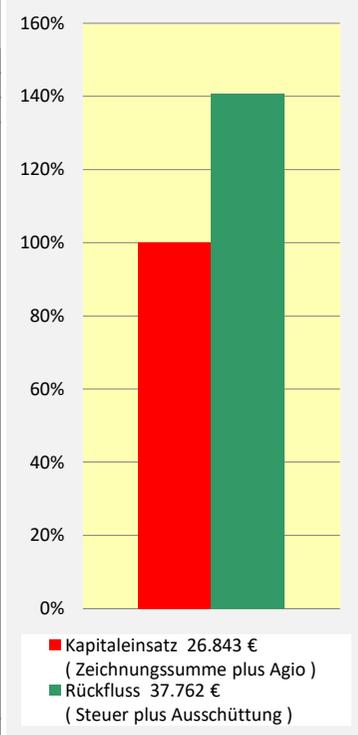
Datenblatt "H.F.S. Nr. 11#" in € (Anteilsverkauf 2007) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	25.565 €
Agio 5,0%	1.278 €
Zeichn.-Datum	20.12.1994
Verk.-Datum	31.12.2007

Immobilien D		Geschäftsführer WCR GmbH, München		Einkunftsart Vermietung u. Verpachtung	
Büro- und Geschäftsimmoblie		Emissionshaus Wealth Management Capital		Finanzamt München II	
Standort	Berlin + Bielefeld	Eigenkapital	187.299.000 €	Steuer-Nr.	147/246/96091
Nutzfläche	147.161 qm	stille Beteiligung	0 €		
Baujahr	1994	Fremdkapital	114.860.698 €		
		Gesamtaufwand	302.159.698 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
1994	-78,5%	-20.069	-77,5%	-19.814	53,0%	10.636	10.501	-26.843	0,0%	0	0,0%	0	-16.207	-16.342	
1995	-5,1%	-1.304	-7,5%	-1.905	57,0%	743	1.085		0,0%	0	0,0%	0	743	1.085	
1996	-5,8%	-1.470	-6,0%	-1.520	57,0%	838	866		0,0%	0	0,0%	0	838	866	
1997	1,0%	256	-0,9%	-237	57,0%	-146	135		0,0%	0	0,0%	0	-146	135	
1998	1,1%	281	-0,5%	-115	55,9%	-157	64		5,0%	1.278	4,3%	1.087	1.121	1.151	
1999	2,9%	741	-3,6%	-923	55,9%	-415	516		5,0%	1.278	4,3%	1.087	864	1.603	
2000	3,2%	818	-2,9%	-738	53,8%	-440	397		5,0%	1.278	4,3%	1.087	838	1.483	
2001	3,3%	844	2,5%	647	51,2%	-432	-331		5,0%	1.278	5,0%	1.278	847	947	
2002	4,4%	1.125	-1,6%	-414	51,2%	-576	212		5,0%	1.278	4,5%	1.150	703	1.362	
2003	4,8%	1.227	4,9%	1.240	51,2%	-628	-634		5,0%	1.278	4,5%	1.150	650	516	
2004	-3,7%	-946	4,5%	1.150	47,5%	449	-546		5,0%	1.278	4,5%	1.150	1.727	604	
2005	4,9%	1.253	2,7%	680	44,3%	-555	-301		5,3%	1.342	4,5%	1.150	787	849	
2006	5,2%	1.329	2,8%	713	44,3%	-589	-316		5,0%	1.278	4,5%	1.150	689	834	
2007	5,9%	1.508	3,6%	923	44,3%	-668	-409		5,5%	1.406	63,5%	16.233	738	15.824	
2008	6,7%	1.713			44,3%				6,0%	1.534					
2009	7,0%	1.790			44,3%				6,3%	1.598					
2010	7,8%	1.994			44,3%				6,5%	1.662					
2011	8,3%	2.122			44,3%				6,8%	1.726					
2012	8,8%	2.250			44,3%				7,0%	1.790					
2013	9,5%	2.429			44,3%				7,5%	1.917					
2014	10,0%	2.557			44,3%				8,0%	2.045					
2015	9,6%	2.454			44,3%				8,5%	2.173					
2016	10,3%	2.633			44,3%				9,0%	2.301					
2017	0,0%	0			44,3%				9,5%	2.429					
Summe	21,7%	5.535	-79,5%	-20.312		8.061	11.239	-26.843	125,8%	32.148	103,8%	26.523	-5.808	10.919	



Bemerkung: 2012 Verkauf Gropius-Passagen - Erlös für Darlehensrückführung. Amerikahaus und TelekomAreal Bielefeld - Verkauf beschlossen. Sonderausschüttung 25,5% Juli 2015. Restauszahlung Mitte 2016.

Rendite* Ist	
vor Steuer	-
nach Steuer	5,4%

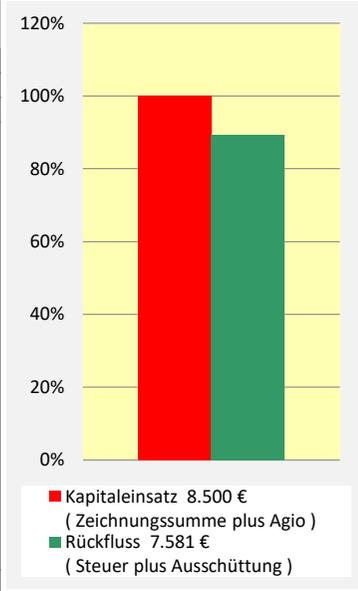
Datenblatt "Arctic Bay - Vorzug" in € (Objektverkauf 2022 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	8.500 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	31.01.2011
Verk.-Datum	05.01.2022

Schiffe	Reeder	Interorient Shipmanagemer	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Doppelhüllentanker-Handymax	Emissionshaus	Gebab	Finanzamt	Hamburg-Mitte
TEU	Eigenkapital	2.525.600 €	Steuer-Nr.	74/276/00070
TEU à 14	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0% (geprüft)
TDW	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2006	Gesamtaufwand	2.525.600 €	

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	Ist	Soll	Ist		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2011	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5	-8.500	12,0%	1.020	0,0%	0	-7.485	-8.505
2012	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5		12,0%	1.020	0,0%	0	1.015	-5
2013	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5		12,0%	1.020	0,0%	0	1.015	-5
2014	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5		12,0%	1.020	0,0%	0	1.015	-5
2015	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5		58,0%	4.930	0,0%	0	4.925	-5
2016	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5		36,0%	3.060	0,0%	0	3.055	-5
2017	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5		30,0%	2.550	0,0%	0	2.545	-5
2018	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5		32,0%	2.720	0,0%	0	2.715	-5
2019	0,1%	12	0,1%	12	44,3%	-5	-5		0,0%	0	0,0%	0	-5	-5
2020	0,0%	0	0,1%	12	44,3%	0	-5		0,0%	0	0,0%	0	0	-5
2021	0,0%	0	0,1%	12	44,3%	0	-5		0,0%	0	0,0%	0	0	-5
2022	0,0%	0	0,1%	12	44,3%	0	-5		0,0%	0	70,0%	5.950	0	5.945
2023	0,0%	0	0,1%	12	44,3%	0	-5		0,0%	0	20,0%	1.700	0	1.695
2024					44,3%									
2025					44,3%									
2026					44,3%									
2027					44,3%									
2028					44,3%									
Summe	1,3%	107	1,8%	155		-47	-69	-8.500	204,0%	17.340	90,0%	7.650	8.793	-919



Bemerkung: Einsatz im Norient-Product-Pool. 2011 BFK = Vorzugskapital. In 2015 Ratenanstieg = Schiffsverkauf abgewendet. Ab Mai 2019 Festcharter für max. 20 Monate = Kapitaldienst kann planmäßig erfolgen. 2021 Coronakrise - Einnahmen decken Betriebskosten. Auszahlungen nicht darstellbar. 01/2022 Verkauf = 90% Auszahlung auf Vorzugskapital.

Rendite* Ist	
vor Steuer	-
nach Steuer	-

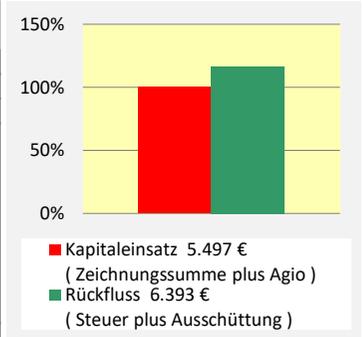
Datenblatt "Stadt Heilbronn - Vorzugskapital 1" in € (Objektverkauf 2013 - liquidiert 2017)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	5.497 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	30.08.2010
Verk.-Datum	30.09.2013

Schiffe	Reeder	König & Cie.	Einkunftsart	Gewerbebetrieb	
Vollcontainerschiff	Emissionshaus	König & Cie GmbH & Co. K	Finanzamt	Leer	
TEU	1.552	Eigenkapital	1.203.000 €	Steuer-Nr.	60/220/05209
TEU à 14	1.250	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0% (geprüft)
TDW	23.638	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	1994	Gesamtaufwand	1.203.000 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2010	0,4%	24	0,4%	24	44,3%	-11	-11	-5.497	0,0%	0	0,0%	0	-5.508	-5.508
2011	0,2%	12	0,2%	12	44,3%	-5	-5		0,0%	0	0,0%	0	-5	-5
2012	0,2%	12	0,2%	12	44,3%	-5	-5		22,5%	1.238	0,0%	0	1.233	-5
2013	0,2%	12	0,2%	12	44,3%	-5	-5		105,5%	5.799	0,0%	0	5.793	-5
2014	0,2%	12	0,0%	0	44,3%	-5	0		0,0%	0	48,7%	2.676	-5	2.676
2015	0,2%	12	0,0%	0	44,3%	-5	0		0,0%	0	52,0%	2.857	-5	2.857
2016	0,2%	12	0,0%	0	44,3%	-5	0		0,0%	0	0,0%	0	-5	0
2017	0,2%	12	0,0%	0	44,3%	-5	0		0,0%	0	16,1%	887	-5	887
Summe	2,0%	109	1,1%	60		-48	-27	-5.497	128,0%	7.037	116,8%	6.420	1.492	896



Bemerkung: Vorzugskapital - Marktbedingte Kurzzeitcharter zu Krisenraten. In 2012 Vorratsbeschluss über Verkauf des Schiffes. Übergabe Sept. 2013
Erste Verkaufsausschüttung im März 2014. Restausschüttung nach Feststellung JA 2013.

Rendite* Ist	
vor Steuer	3,3%
nach Steuer	3,2%

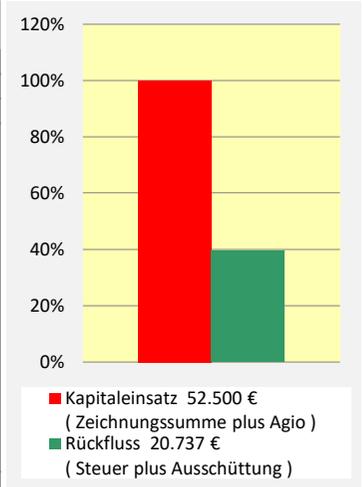
Datenblatt "HTB Schiff-Zweitmarkt 11 - 2009" in € (Objektverkauf 2019 - liquidiert 2021)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	04.07.2009
Verk.-Datum	31.12.2019

Schiffe	Reeder	HTB Hanseatische Schiffon	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Flottenfonds - unterschiedliche Segmente	Emissionshaus	HTB	Finanzamt	Bremen
TEU	Eigenkapital	16.760.000 €	Steuer-Nr.	60 189 02832
TEU à 14	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0% (geprüft)
TDW	Fremdkapital	0 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	Gesamtaufwand	16.760.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2009	0,0%	0	-27,6%	-13.815	44,3%	0	6.121	-22.500	0,0%	0	0,0%	0	-22.500	-16.379		
2010	0,0%	0	3,4%	1.700	44,3%	0	-753	-30.000	0,0%	0	4,0%	2.000	-30.000	-28.753		
2011	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		3,0%	1.500	4,0%	2.000	1.500	2.000		
2012	0,0%	0	-2,4%	-1.182	44,3%	0	524		7,0%	3.500	0,0%	0	3.500	524		
2013	0,0%	0	-1,6%	-785	44,3%	0	348		7,0%	3.500	0,0%	0	3.500	348		
2014	0,0%	0	-2,4%	-1.186	44,3%	0	526		8,0%	4.000	0,0%	0	4.000	526		
2015	0,0%	0	-1,2%	-579	44,3%	0	257		9,0%	4.500	2,0%	1.000	4.500	1.257		
2016	0,0%	0	-2,5%	-1.225	44,3%	0	543		9,0%	4.500	0,0%	0	4.500	543		
2017	0,0%	0	-1,3%	-640	44,3%	0	284		9,0%	4.500	0,0%	0	4.500	284		
2018	0,0%	0	-1,4%	-695	44,3%	0	308		10,0%	5.000	4,0%	2.000	5.000	2.308		
2019	0,0%	0	-1,2%	-600	44,3%	0	266		10,0%	5.000	1,0%	500	5.000	766		
2020	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		22,0%	11.000	1,0%	500	11.000	500		
2021	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		82,0%	41.000	8,6%	4.315	41.000	4.315		
2022	0,0%	0			44,3%	0			82,0%	41.000			41.000			
Summe	0,0%	0	-38,0%	-19.007		0	8.422	-52.500	258,0%	129.000	24,6%	12.315	76.500	-31.763		



Bemerkung: Investitionen in Zweitmarkt- und Direktbeteiligungen. In 2019 vorzeitige Auflösung der Gesellschaft wird geprüft - Auflösung der Gesellschaft in 2021 geplant. Rückfluss an Gesellschafter im einstelligen Prozentbereich erwartet.
Marktbedingt viele Zielfonds mit BFK oder Not-VK. Keine realistische Ausschüttungsprognose möglich. Soll-Werte = Blindpool.

Rendite* Ist	
vor Steuer	-
nach Steuer	-

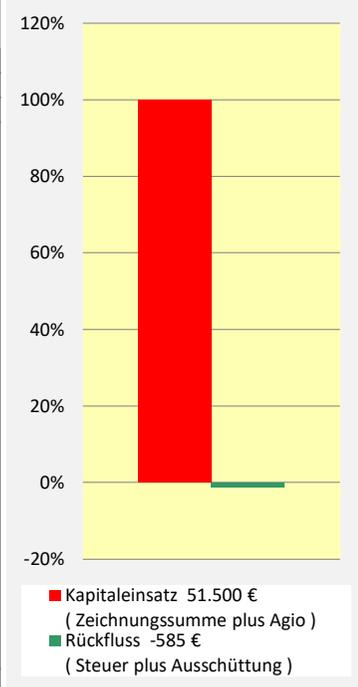
Datenblatt "Frisia Aller + Handorf" in € (Objektverkauf 2016 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 3,0%	1.500 €
Zeichn.-Datum	09.12.2007
Verk.-Datum	31.12.2016

Schiffe	Reeder	Hartmann Reederei	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Flottenfonds - Bulker + Containerschiff	Emissionshaus	Hartmann Reederei	Finanzamt	Leer
TEU	Eigenkapital	21.250.000 €	Steuer-Nr.	60/220/22103 + 60/220/33601
TEU à 14	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0% (geprüft)
TDW	Fremdkapital	39.434.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	Gesamtaufwand	60.684.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2007	0,0%	20	0,0%	20	44,3%	-9	-9	-21.500	0,0%	0	0,0%	0	-21.509	-21.509		
2008	0,2%	100	0,2%	100	44,3%	-44	-44	-15.000	2,6%	1.300	0,0%	0	-13.744	-15.044		
2009	0,3%	125	0,3%	125	44,3%	-55	-55	-15.000	8,0%	4.000	0,0%	0	-11.055	-15.055		
2010	0,3%	125	0,3%	124	44,3%	-55	-55		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-55		
2011	0,3%	125	0,3%	125	44,3%	-55	-55		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-55		
2012	0,3%	125	0,3%	125	44,3%	-55	-55		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-55		
2013	0,3%	125	0,3%	125	44,3%	-55	-55		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-55		
2014	0,3%	125	0,3%	125	44,3%	-55	-55		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-55		
2015	0,3%	125	0,3%	125	44,3%	-55	-55		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-55		
2016	0,3%	125	0,1%	65	44,3%	-55	-29		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-29		
2017	0,3%	125	0,1%	65	44,3%	-55	-29		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-29		
2018	0,3%	125	0,1%	65	44,3%	-55	-29		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-29		
2019	0,3%	125	0,1%	65	44,3%	-55	-29		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-29		
2020	0,3%	125	0,1%	65	44,3%	-55	-29		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	-29		
2021	0,3%	125	0,0%	0	44,3%	-55	0		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	0		
2022	0,3%	125	0,0%	0	44,3%	-55	0		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	0		
2023	0,3%	125	0,0%	0	44,3%	-55	0		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	0		
2024	0,3%	125	0,0%	0	44,3%	-55	0		8,0%	4.000	0,0%	0	3.945	0		
2025	0,0%	0			44,3%	0			108,8%	54.400			54.400			
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	4,2%	2.120	2,6%	1.319		-939	-585	-51.500	239,4%	119.700	0,0%	0	67.261	-52.085		



Bemerkung: Containerschiff (40%) In 2015 Restrukturierungskonzept = Verkauf an NEU-KG mit Hoffnungswert. 2017 weitere Bankverhandlungen. Bulker (60%) 3 Jahre Tilgungsrückstand - im Dez. 2014 Verkaufsbeschluss gefasst - Totalverlust nach Insolvenzantrag im Jan. 2016.

Rendite* Ist	
vor Steuer	-
nach Steuer	-

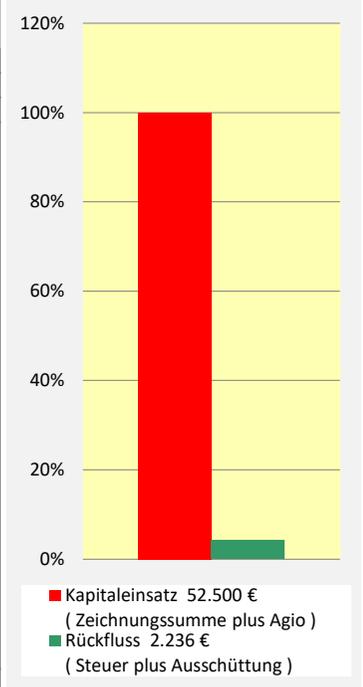
Datenblatt "Arctic Bay" in € (Objektverkauf 2022 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	29.08.2007
Verk.-Datum	05.01.2022

Schiffe Doppelhüllentanker-Handymax	Reeder Emissionshaus	Interorient Shipmanagemer Gebab	Einkunftsart Finanzamt	Gewerbebetrieb Hamburg-Mitte
TEU	Eigenkapital	22.960.000 €	Steuer-Nr.	48/682/01466
TEU à 14	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0% (geprüft)
TDW	Fremdkapital	23.547.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2006	Gesamtaufwand	46.507.000 €	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2007	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31	-27.500	0,0%	0	0,0%	0	-27.531	-27.531		
2008	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31	-25.000	5,6%	2.795	5,6%	2.795	-22.237	-22.237		
2009	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		7,0%	3.500	0,0%	0	3.469	-31		
2010	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2011	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2012	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2013	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2014	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2015	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2016	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2017	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2018	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2019	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2020	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		8,0%	4.000	0,0%	0	3.969	-31		
2021	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		10,0%	5.000	0,0%	0	4.969	-31		
2022	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		14,0%	7.000	0,0%	0	6.969	-31		
2023	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		14,0%	7.000	0,0%	0	6.969	-31		
2024	0,1%	70	0,1%	70	44,3%	-31	-31		15,0%	7.500	0,0%	0	7.469	-31		
2025	0,1%	70			44,3%	-31			16,0%	8.000			7.969			
2026					44,3%				44,1%	22.060			22.060			
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	2,7%	1.330	2,5%	1.260		-589	-558	-52.500	213,7%	106.855	5,6%	2.795	53.765	-50.264		



Bemerkung: Einsatz im Norient-Product-Pool. 2011 BFK = Vorzugskapital. In 2015 Ratenanstieg = Schiffsverkauf abgewendet. Ab Mai 2019 Festcharter für max. 20 Monate = Kapitaldienst kann planmäßig erfolgen. 2021 Coronakrise - Einnahmen decken Betriebskosten. Auszahlungen nicht darstellbar. 01/2022 Verkauf = 90% Auszahlung auf Vorzugskapital.

Rendite* Ist	
vor Steuer	-
nach Steuer	-

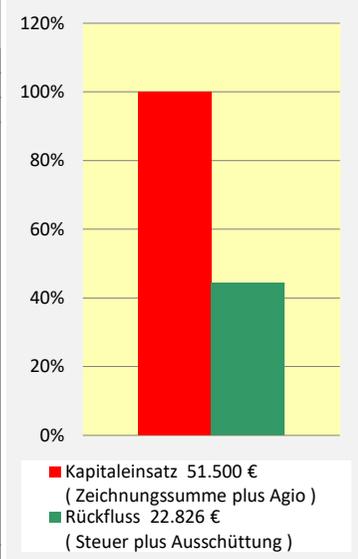
Datenblatt "Frisia Oslo" in € (Objektverkauf 2021 - liquidiert 2022)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 3,0%	1.500 €
Zeichn.-Datum	20.03.2007
Verk.-Datum	31.07.2021

Schiffe		Reeder	Hartmann Schiffsahrts GmbH	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Hartmann Reederei	Finanzamt	Leer
TEU	2.824	Eigenkapital	14.845.000 €	Steuer-Nr.	60/220/15107
TEU à 14	2.029	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0% (geprüft)
TDW	39.000	Fremdkapital	21.223.985 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2007	Gesamtaufwand	36.068.985 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2007	0,0%	15	0,0%	15	44,3%	-7	-7	-36.500	0,0%	0	0,0%	0	-36.507	-36.507	
2008	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51	-15.000	8,0%	4.000	8,0%	4.000	-11.044	-11.051	
2009	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-51	
2010	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51		8,0%	4.000	4,0%	2.000	3.956	1.949	
2011	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51		8,0%	4.000	8,0%	4.000	3.956	3.949	
2012	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51		8,0%	4.000	4,0%	2.000	3.956	1.949	
2013	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-51	
2014	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-51	
2015	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-51	
2016	0,2%	100	0,2%	115	44,3%	-44	-51		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-51	
2017	0,2%	100	0,1%	25	44,3%	-44	-11		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-11	
2018	0,2%	100	0,1%	25	44,3%	-44	-11		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-11	
2019	0,2%	100	0,1%	25	44,3%	-44	-11		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-11	
2020	0,2%	100	0,1%	25	44,3%	-44	-11		8,0%	4.000	0,0%	0	3.956	-11	
2021	0,2%	100	0,0%	13	44,3%	-44	-6		8,0%	4.000	22,2%	11.073	3.956	11.067	
2022	0,2%	100	0,0%	15	44,3%	-44	-7		8,0%	4.000	0,6%	274	3.956	267	
2023	0,2%	100			44,3%	-44			104,0%	52.000			51.956		
Summe	3,2%	1.615	2,4%	1.177		-716	-522	-51.500	224,0%	112.000	46,7%	23.347	59.784	-28.674	



Bemerkung: Schiff ist im UCC-2.800-Pool eingebunden. Marktbedingt Kurzzeitcharter. Bis 2012 reduzierte und seit 2013 keine Ausschüttung. 09/2017 Sanierungskonzept (Herabsetzung des ursprünglich gezeichneten Kapitals auf 5,89%) + 12/2017 Bereitstellung Neukapital. 11/2018 Abstimmung über Umfinanzierung - wurde nicht umgesetzt. 05/2019 neues Umfinanzierungskonzept wird umgesetzt. 2019 Charterraten stabilisieren sich, Kapitaldienst jedoch noch nicht vollständig gedeckt. Seit 04/2020 Corona-Krise beeinträchtigt Schiffsbetrieb - Prognosen nicht möglich. Schiff in Kurzzeitcharter beschäftigt. Ausschüttungen nicht darstellbar. 06/2021 Verkauf beschlossen zu Mindestverkaufspreis.

Rendite* Ist	
vor Steuer	-
nach Steuer	-

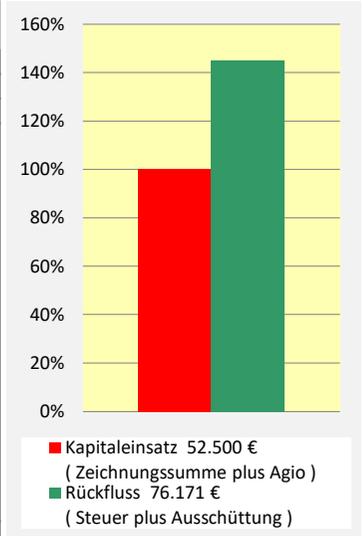
Datenblatt "Premicon MS Astor" in € (Objektverkauf 2010 - liquidiert 2021)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	31.03.2006
Verk.-Datum	18.04.2010

Schiffe	Reeder	Premicon AG	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Hochseekreuzfahrtschiff	Emissionshaus	Premicon AG	Finanzamt	München IV
TEU	Eigenkapital	19.900.000 €	Steuer-Nr.	146/235/90381
TEU à 14	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0% (geprüft)
TDW	Fremdkapital	26.000.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	Gesamtaufwand	45.900.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	€	%	Ist	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2006	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	-52.500	4,1%	2.050	4,1%	2.050	-50.450	-50.450		
2007	0,0%	0	-25,1%	-12.530	44,3%	0	5.552		11,0%	5.500	11,0%	5.500	5.500	11.052		
2008	0,0%	0	-27,0%	-13.513	44,3%	0	5.988		11,0%	5.500	11,0%	5.500	5.500	11.488		
2009	0,0%	0	-12,5%	-6.245	44,3%	0	2.767		11,0%	5.500	0,0%	0	5.500	2.767		
2010	0,0%	0	33,6%	16.797	44,3%	0	-7.443		11,0%	5.500	110,0%	55.000	5.500	47.557		
2011	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		11,0%	5.500	0,0%	0	5.500	0		
2012	0,0%	0	-0,0%	-10	44,3%	0	4		12,0%	6.000	0,0%	0	6.000	4		
2013	12,2%	6.100	-0,1%	-25	44,3%	-2.703	11		12,0%	6.000	0,0%	0	3.297	11		
2014	13,6%	6.800	0,3%	130	44,3%	-3.013	-58		23,0%	11.500	0,0%	0	8.487	-58		
2015	14,6%	7.300	-0,1%	-30	44,3%	-3.235	13		26,0%	13.000	0,0%	0	9.765	13		
2016	14,5%	7.250	0,1%	33	44,3%	-3.212	-15		26,0%	13.000	0,0%	0	9.788	-15		
2017	47,3%	23.650	0,0%	0	44,3%	-10.479	0		45,5%	22.750	0,0%	0	12.271	0		
2018	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2019					44,3%				0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2020					44,3%				0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2021					44,3%				0,0%	0	2,6%	1.300	0	1.300		
Summe	102,2%	51.100	-30,8%	-15.393		-22.642	6.821	-52.500	203,6%	101.800	138,7%	69.350	26.658	23.671		



Bemerkung: Verkauf im April 2010. Endgültige Liquidation nach Abrechnung aller Verbindlichkeiten.

Rendite* Ist	
vor Steuer	8,1%
nach Steuer	12,7%

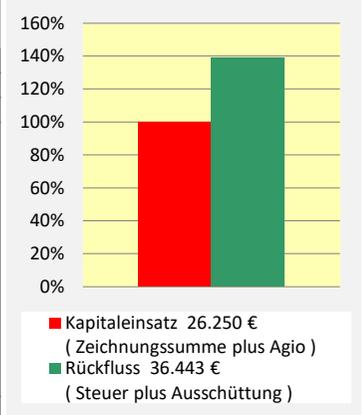
Datenblatt "Anibal 2004" in € (Objektverkauf 2007 - liquidiert 2012)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	25.000 €
Agio 5,0%	1.250 €
Zeichn.-Datum	24.11.2004
Verk.-Datum	31.12.2007

Schiffe		Reeder	Nautic	Einkunftsart	
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Weser Kapital	Gewerbebetrieb	
TEU	584	Eigenkapital	2.610.000 €	Finanzamt	Bremen-Mitte
TEU à 14	334	stille Beteiligung	500.000 €	Steuer-Nr.	2471/628/03063
TDW	7.225	Fremdkapital	5.712.000 €	Unterschiedsbetr.	28,1%
Baujahr	1998	Gesamtaufwand	8.822.000 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss						Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist		
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2004	-41,0%	-10.258	-37,4%	-9.343	47,5%	4.870	4.435	-16.250	0,0%	0	0,0%	0	-11.380	-11.815
2005	-1,4%	-355	-14,8%	-3.705	44,3%	157	1.642	-10.000	8,0%	2.000	8,0%	2.000	-7.843	-6.358
2006	-18,7%	-4.685	0,3%	65	44,3%	2.076	-29		8,0%	2.000	8,0%	2.000	4.076	1.971
2007	0,3%	68	27,2%	6.805	44,3%	-30	-3.015		8,0%	2.000	110,0%	27.500	1.970	24.485
2008	0,3%	68	0,0%	0	44,3%	-30	0		8,0%	2.000	2,8%	688	1.970	688
2009	0,3%	68	0,0%	0	44,3%	-30	0		8,0%	2.000	0,0%	0	1.970	0
2010	0,3%	68	0,0%	0	44,3%	-30	0		8,0%	2.000	0,0%	0	1.970	0
2011	0,3%	68	0,0%	0	44,3%	-30	0		8,0%	2.000	4,3%	1.063	1.970	1.063
2012	0,3%	68			44,3%	-30			8,0%	2.000	0,6%	160	1.970	160
2013	0,3%	68			44,3%	-30			8,0%	2.000			1.970	
2014	0,3%	68			44,3%	-30			57,3%	14.325			14.295	
Summe	-59,0%	-14.758	-24,7%	-6.178		6.864	3.033	-26.250	129,3%	32.325	133,6%	33.410	12.939	10.193



Bemerkung: Verkauf in 2007. Liquidiert 2012

Rendite* Ist	
vor Steuer	9,8%
nach Steuer	17,6%

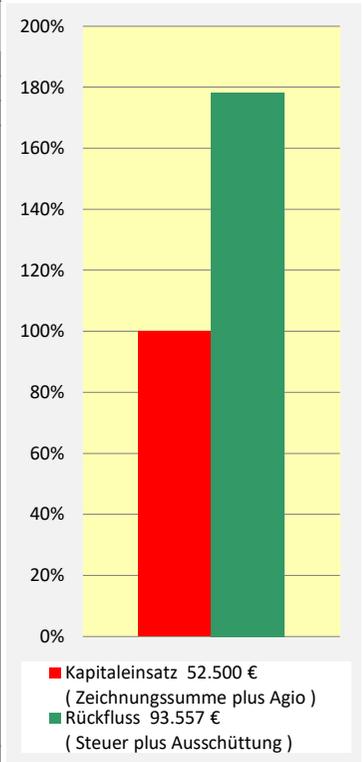
Datenblatt "Janus + Jupiter 2004#" in € (Anteilsverkauf 2008) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	03.11.2004
Verk.-Datum	20.02.2008

Schiffe	Reeder	Maritime GmbH	Einkunftsart	Gewerbebetrieb	
Flottenfonds - Vollcontainer	Emissionshaus	Gebab	Finanzamt	Nordenham	
TEU	2.442	Eigenkapital	22.000.000 €	Steuer-Nr.	63/201/16297
TEU à 14	1.886	stille Beteiligung	1.700.000 €	Unterschiedsbetr.	14,8% (geprüft)
TDW		Fremdkapital	43.624.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2001	Gesamtaufwand	67.324.000 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	Ist	Soll	Ist	
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2004	-36,0%	-18.020	-32,2%	-16.075	47,5%	8.555	7.632	-27.500	0,0%	0	0,0%	0	-18.945	-19.868
2005	0,0%	0	-7,7%	-3.855	44,3%	0	1.708	-15.000	8,0%	4.000	8,0%	4.000	-11.000	-9.292
2006	-13,5%	-6.760	-13,1%	-6.530	44,3%	2.995	2.893	-10.000	8,0%	4.000	6,0%	3.000	-3.005	-4.107
2007	0,3%	137	1,2%	580	44,3%	-60	-257		8,0%	4.000	10,0%	5.000	3.940	4.743
2008	0,3%	137	18,8%	9.409	44,3%	-60	-4.169		8,0%	4.000	147,5%	73.750	3.940	69.581
2009	0,3%	137			44,3%				8,0%	4.000				
2010	0,3%	137			44,3%				8,0%	4.000				
2011	0,3%	137			44,3%				8,5%	4.250				
2012	0,3%	137			44,3%				10,0%	5.000				
2013	0,3%	137			44,3%				11,0%	5.500				
2014	0,3%	137			44,3%				11,0%	5.500				
2015	0,3%	137			44,3%				14,0%	7.000				
2016	0,0%	0			44,3%				59,0%	29.500				
2017					44,3%									
2018					44,3%									
2019					44,3%									
2020					44,3%									
2021					44,3%									
2022					44,3%									
2023					44,3%									
2024					44,3%									
2025					44,3%									
2026					44,3%									
2027					44,3%									
2028					44,3%									
Summe	-47,1%	-23.552	-32,9%	-16.471		11.429	7.807	-52.500	161,5%	80.750	171,5%	85.750	-25.071	41.057



Bemerkung: Marktbedingte Kurzzeitcharter - Krisenraten. Febr. 2013 Umsetzung BFK gescheitert - Insolvenzantrag. Bisherige Ausschüttung 32% vom Insolvenzverwalter rückforderbar. Bei Verkauf Unterschiedsbetrag. In 2007 R.F.-Empfehlung Anteilsverkauf zu 147,5%.

Rendite* Ist	
vor Steuer	17,4%
nach Steuer	26,2%

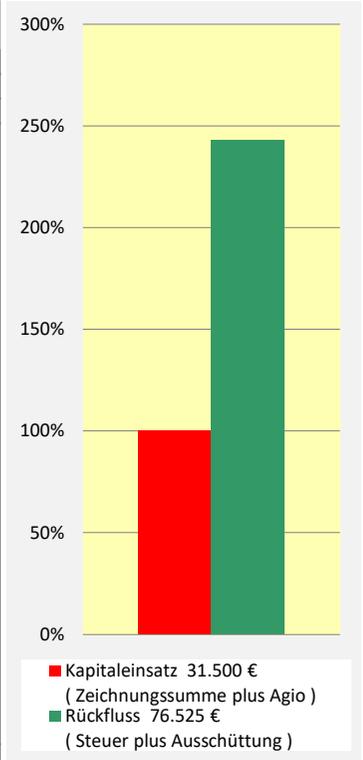
Datenblatt "Northern Julie" in € (Objektverkauf 2021 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	30.000 €
Agio 5,0%	1.500 €
Zeichn.-Datum	13.10.2004
Verk.-Datum	31.08.2021

Schiffe	Reeder	H. Schuldt GmbH	Einkunftsart	Gewerbebetrieb	
Vollcontainerschiff	Emissionshaus	Norddeutsche Vermögen	Finanzamt	Hamburg-Mitte	
TEU	8.400	Eigenkapital	34.630.000 €	Steuer-Nr.	48/683/00723
TEU à 14		stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0% (geprüft)
TDW	107.000	Fremdkapital	2.983.661 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2005	Gesamtaufwand	37.613.661 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2004	0,0%	0	0,0%	0	47,5%	0	0	-10.500	0,0%	0	0,0%	0	-10.500	-10.500	
2005	0,1%	33	0,2%	44	44,3%	-15	-20	-21.000	3,0%	900	3,0%	900	-20.115	-20.120	
2006	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		8,0%	2.400	8,0%	2.400	2.373	2.370	
2007	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		8,0%	2.400	6,0%	1.800	2.373	1.770	
2008	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		8,0%	2.400	4,0%	1.200	2.373	1.170	
2009	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		8,0%	2.400	0,0%	0	2.373	-30	
2010	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		8,0%	2.400	4,0%	1.200	2.373	1.170	
2011	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		8,0%	2.400	9,0%	2.700	2.373	2.670	
2012	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		8,0%	2.400	8,0%	2.400	2.373	2.370	
2013	0,2%	60	0,3%	94	44,3%	-27	-42		8,0%	2.400	10,0%	3.000	2.373	2.958	
2014	0,2%	60	0,2%	59	44,3%	-27	-26		8,0%	2.400	6,0%	1.800	2.373	1.774	
2015	0,2%	60	0,2%	46	44,3%	-27	-21		9,0%	2.700	9,0%	2.700	2.673	2.679	
2016	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		9,0%	2.700	0,0%	0	2.673	-30	
2017	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		9,0%	2.700	0,0%	0	2.673	-30	
2018	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		10,0%	3.000	0,0%	0	2.973	-30	
2019	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		10,0%	3.000	0,0%	0	2.973	-30	
2020	0,2%	60	0,2%	67	44,3%	-27	-30		12,0%	3.600	0,0%	0	3.573	-30	
2021	0,2%	60	0,2%	66	44,3%	-27	-29		18,0%	5.400	189,9%	56.970	5.373	56.941	
2022	0,2%	60			44,3%	-27			18,0%	5.400	0,0%	0	5.373	0	
2023	0,2%	60	0,2%	60	44,3%	-27	-27		18,0%	5.400	0,0%	0	5.373	-27	
2024	0,2%	60	0,2%	60	44,3%	-27	-27		18,0%	5.400	0,0%	0	5.373	-27	
2025					44,3%				37,1%	11.133			11.133		
2026					44,3%										
2027					44,3%										
2028					44,3%										
Summe	3,9%	1.173	4,1%	1.230		-520	-545	-31.500	243,1%	72.933	256,9%	77.070	40.913	45.025	



Bemerkung: In 2020 Fortführungskonzept = Umfinanzierung + Klasseerneuerung. Das Schiff fährt derzeit für MSC bis ca. 06/2022. Tagesrate 13.000 USD gesichert. Nach Rückführung Neufinanzierung ab 2022 (geplant) ist geringe Ausschüttung (ca. 5%) möglich. Tilgungsvorsprung beträgt rd. 3 Monate = 2% Ausschüttungspotential.
Im Juni 2020 wurde mehrheitlich für Fortführung der Gesellschaft gestimmt und bis zum 31.12.2023 ein Vorratsbeschluss für den bestmöglichen Verkauf des Schiffes gefasst.

Rendite* Ist	
vor Steuer	7,3%
nach Steuer	7,2%

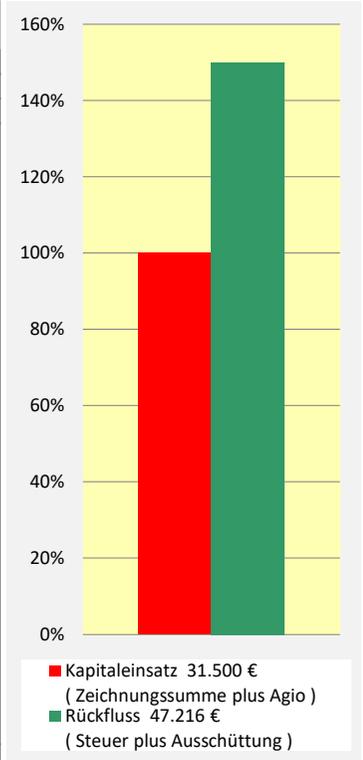
Datenblatt "SuezmaxFlotte Cape B 2004" in € (Objektverkauf 2015 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	30.000 €
Agio 5,0%	1.500 €
Zeichn.-Datum	30.05.2004
Verk.-Datum	30.09.2015

Schiffe	Reeder	Columbia Shipmanagement	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Flottenfonds - Öltanker	Emissionshaus	König & Cie GmbH & Co. K	Finanzamt	Hamburg-Altona
TEU	Eigenkapital	110.695.000 €	Steuer-Nr.	41/673/02446
TEU à 14	stille Beteiligung	7.472.000 €	Unterschiedsbetr.	9,1%
TDW	Fremdkapital	156.526.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	Gesamtaufwand	274.693.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2004	-21,2%	-6.360	-10,6%	-3.177	47,5%	3.019	1.508	-22.500	0,0%	0	0,0%	0	-19.481	-20.992	
2005	-12,6%	-3.780	4,6%	1.385	44,3%	1.675	-614	-9.000	8,0%	2.400	8,0%	2.400	-4.925	-7.214	
2006	0,3%	102	2,7%	813	44,3%	-45	-360		9,0%	2.700	9,0%	2.700	2.655	2.340	
2007	0,3%	102	1,8%	524	44,3%	-45	-232		9,0%	2.700	9,0%	2.700	2.655	2.468	
2008	0,3%	102	-10,6%	-3.177	44,3%	-45	1.408		9,0%	2.700	42,0%	12.600	2.655	14.008	
2009	0,3%	102	0,9%	261	44,3%	-45	-116		9,5%	2.850	9,5%	2.850	2.805	2.734	
2010	0,3%	102	0,9%	260	44,3%	-45	-115		9,5%	2.850	4,0%	1.200	2.805	1.085	
2011	0,3%	102	0,3%	87	44,3%	-45	-39		9,5%	2.850	4,0%	1.200	2.805	1.161	
2012	0,3%	102	0,1%	36	44,3%	-45	-16		10,0%	3.000	1,6%	480	2.955	464	
2013	0,3%	102	0,1%	36	44,3%	-45	-16		10,0%	3.000	0,0%	0	2.955	-16	
2014	0,3%	102	0,1%	36	44,3%	-45	-16		10,0%	3.000	0,0%	0	2.955	-16	
2015	0,3%	102	9,2%	2.746	44,3%	-45	-1.217		10,0%	3.000	59,9%	17.970	2.955	16.753	
2016	0,3%	102	0,0%	0	44,3%	-45	0		0,0%	0	7,1%	2.130	-45	2.130	
2017	0,3%	102	0,0%	0	44,3%	-45	0		34,3%	10.278	0,0%	0	10.233	0	
2018					44,3%				0,0%	0	0,0%	0	0	0	
2019					44,3%				0,0%	0	0,0%	0	0	0	
2020					44,3%				0,0%	0	2,7%	810	0	810	
2021					44,3%										
2022					44,3%										
2023					44,3%										
2024					44,3%										
2025					44,3%										
2026					44,3%										
2027					44,3%										
2028					44,3%										
Summe	-29,7%	-8.916	-0,6%	-170		4.152	176	-31.500	137,8%	41.328	156,8%	47.040	13.980	15.716	



Bemerkung: 2011 entschuldet. Seit 2008 nur noch 2 Schiffe im Gemini-Tanker-Pool. In 2015 positive Ratenentwicklung. Sept. 2015 Verkauf der 2 verbliebenen Schiffe - während der Krise zu optimalen Bedingungen.

Rendite* Ist	
vor Steuer	6,5%
nach Steuer	6,9%

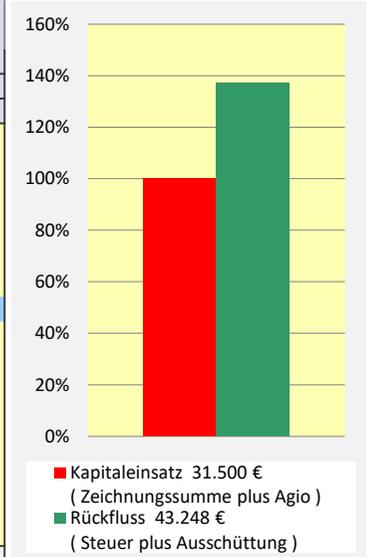
Datenblatt "E.R. Seattle 2004#" in € (Anteilsverkauf 2011) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	30.000 €
Agio 5,0%	1.500 €
Zeichn.-Datum	24.05.2004
Verk.-Datum	30.05.2011

Schiffe		Reeder	E. R. Schifffahrt GmbH & Co	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Nordcapital	Finanzamt	Hamburg-Mitte
TEU	7.500	Eigenkapital	20.150.000 €	Steuer-Nr.	48/686/01081
TEU à 14	5.640	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	9,3%
TDW	92.900	Fremdkapital	43.500.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2004	Gesamtaufwand	63.650.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		ST		Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€			Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)		(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)				
2004	-25,6%	-7.671	-18,5%	-5.550	47,5%	3.642	2.635	-16.500	0,0%	0	0,0%	0	-12.858	-13.865			
2005	-10,3%	-3.084	-9,1%	-2.721	44,3%	1.367	1.206	-15.000	8,0%	2.400	8,0%	2.400	-11.233	-11.394			
2006	-11,8%	-3.537	-12,3%	-3.693	44,3%	1.567	1.636		8,0%	2.400	8,0%	2.400	3.967	4.036			
2007	0,6%	186	1,9%	561	44,3%	-82	-249		8,0%	2.400	8,0%	2.400	2.318	2.151			
2008	0,6%	186	1,9%	558	44,3%	-82	-247		8,0%	2.400	8,0%	2.400	2.318	2.153			
2009	0,6%	186	1,9%	558	44,3%	-82	-247		8,0%	2.400	0,0%	0	2.318	-247			
2010	0,6%	186	1,9%	558	44,3%	-82	-247		8,0%	2.400	3,5%	1.050	2.318	803			
2011	0,6%	186	14,2%	4.263	44,3%	-82	-1.889		8,0%	2.400	100,0%	30.000	2.318	28.111			
2012	0,6%	186			44,3%				8,0%	2.400							
2013	0,6%	186			44,3%				8,0%	2.400							
2014	0,6%	186			44,3%				8,0%	2.400							
2015	0,6%	186			44,3%				11,0%	3.300							
2016	0,6%	186			44,3%				12,0%	3.600							
2017	0,6%	186			44,3%				13,0%	3.900							
2018	0,6%	186			44,3%				13,0%	3.900							
2019	0,6%	186			44,3%				13,0%	3.900							
2020	36,9%	11.055			44,3%				40,3%	12.090							
Summe	-2,7%	-819	-18,2%	-5.466		6.163	2.598	-31.500	182,3%	54.690	135,5%	40.650	-8.537	11.748			



Bemerkung: 2016 Einbruch der Charraten - 2017 Fortführungskonzept nicht umgesetzt - Notverkauf. Gestiegene Betriebskosten = seit 2013 aus Gründen kfm. Vorsicht keine Ausschüttung. 2018 Beendigung der Gesellschaft.

Rendite* Ist	
vor Steuer	4,9%
nach Steuer	7,2%

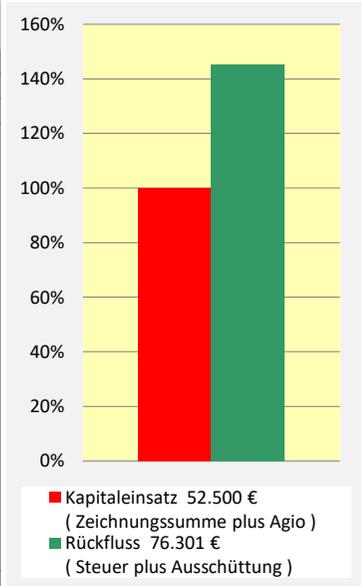
Datenblatt "Luna 2004#" in € (Anteilsverkauf 2008) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	12.11.2003
Verk.-Datum	31.12.2008

Schiffe		Reeder	Maritime GmbH		Einkunftsart		Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Gebab		Finanzamt		Nordenham
TEU	2.460	Eigenkapital	10.135.000 €		Steuer-Nr.		63/201/16572
TEU à 14	1.864	stille Beteiligung	0 €		Unterschiedsbetr.		39,6%
TDW	33.900	Fremdkapital	20.287.000 €		Nettoinventarwert		
Baujahr	2002	Gesamtaufwand	30.422.000 €				

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	Ist	Soll	Ist		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2003	0,0%	0	0,0%	0	51,2%	0	0	-10.000	0,0%	0	0,0%	0	-10.000	-10.000
2004	-51,5%	-25.750	-45,6%	-22.810	47,5%	12.225	10.829	-32.500	0,0%	0	0,0%	0	-20.275	-21.671
2005	-16,4%	-8.190	-12,2%	-6.090	44,3%	3.629	2.698	-10.000	8,0%	4.000	8,0%	4.000	-2.371	-3.302
2006	0,3%	153	0,3%	150	44,3%	-68	-66		8,0%	4.000	8,0%	4.000	3.932	3.934
2007	0,3%	155	0,3%	150	44,3%	-69	-66		9,0%	4.500	9,0%	4.500	4.431	4.434
2008	0,3%	155	125,7%	62.838	44,3%	-69	-27.843		9,0%	4.500	156,5%	78.250	4.431	50.407
2009	0,3%	155			44,3%				10,0%	5.000				
2010	0,3%	155			44,3%				10,0%	5.000				
2011	0,3%	155			44,3%				10,0%	5.000				
2012	0,3%	155			44,3%				10,0%	5.000				
2013	0,3%	155			44,3%				12,0%	6.000				
2014	0,3%	155			44,3%				14,0%	7.000				
2015	53,6%	26.783			44,3%				41,1%	20.530				
2016	0,0%	0			44,3%				0,0%	0				
2017	0,0%	0			44,3%				0,0%	0				
2018	0,0%	0			44,3%				0,0%	0				
2019	0,0%	0			44,3%				0,0%	0				
2020	0,0%	0			44,3%				0,0%	0				
Summe	-11,5%	-5.765	68,5%	34.238		15.649	-14.449	-52.500	141,1%	70.530	181,5%	90.750	-19.851	23.801



Bemerkung: Febr. 2013 Umsetzung BFK gescheitert - Insolvenz. Alle Ausschüttungen = 34% vom Insolvenzverwalter in 2016 zurückgefordert. In 2007 R.F.-Empfehlung Anteilsverkauf Rendite ca. 20% nach Steuer.

Rendite* Ist	
vor Steuer	15,9%
nach Steuer	13,9%

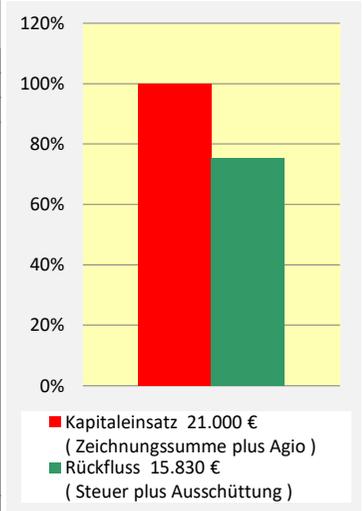
Datenblatt "Premicon Seerederei 2003" in € (Objektverkauf 2015 - liquidiert 2016)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	20.000 €
Agio 5,0%	1.000 €
Zeichn.-Datum	15.10.2003
Verk.-Datum	31.03.2015

Schiffe	Reeder	Danz und Tietjens	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Flottenfonds - Vollcontainer	Emissionshaus	Premicon AG	Finanzamt	München IV
TEU	Eigenkapital	18.995.000 €	Steuer-Nr.	146/236/00115
TEU à 14	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	-32,3% (geprüft)
TDW	Fremdkapital	43.461.695 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	Gesamtaufwand	62.456.695 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2003	-48,1%	-9.620	-50,0%	-9.998	51,2%	4.922	5.116	-21.000	0,0%	0	0,0%	0	-16.078	-15.884	
2004	1,1%	220	-4,1%	-817	47,5%	-104	388		0,8%	150	0,8%	150	46	538	
2005	0,2%	40	-1,4%	-274	44,3%	-18	122		9,0%	1.800	9,0%	1.800	1.782	1.922	
2006	0,2%	40	-7,5%	-1.506	44,3%	-18	667		9,0%	1.800	9,0%	1.800	1.782	2.467	
2007	1,6%	320	4,4%	873	44,3%	-142	-387		9,0%	1.800	9,0%	1.800	1.658	1.413	
2008	0,2%	40	1,8%	368	44,3%	-18	-163		9,0%	1.800	9,0%	1.800	1.782	1.637	
2009	0,2%	40	0,7%	138	44,3%	-18	-61		9,0%	1.800	0,0%	0	1.782	-61	
2010	0,2%	40	-0,2%	-45	44,3%	-18	20		9,0%	1.800	0,0%	0	1.782	20	
2011	0,2%	40	0,1%	25	44,3%	-18	-11		9,0%	1.800	0,0%	0	1.782	-11	
2012	19,8%	3.960	-0,4%	-76	44,3%	-1.755	34		125,5%	25.100	0,0%	0	23.345	34	
2013	0,0%	0	0,2%	32	44,3%	0	-14		0,0%	0	0,0%	0	0	-14	
2014	0,0%	0	-31,0%	-6.208	44,3%	0	2.751		0,0%	0	0,0%	0	0	2.751	
2015	0,0%	0	-0,1%	-18	44,3%	0	8		0,0%	0	0,0%	0	0	8	
2016	0,0%	0	-0,1%	-26	44,3%	0	12		0,0%	0	0,0%	0	0	12	
2017	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0	0,0%	0	0		
Summe	-24,4%	-4.880	-87,7%	-17.533		2.815	8.480	-21.000	189,3%	37.850	36,8%	7.350	19.665	-5.170	



Bemerkung: 2005 bis 2013 VK von 5 Schiffen. 2014 Reeder begleichen Bankverbindlichkeiten = Enthftung. 03/2015: VK der restlichen 2 Schiffe an Reederfamilien beschlossen - symbolisch für 1 Euro. Gesamtrückfluss durch Ausschüttungen und Steuervorteilen von ca. 80%.

Rendite* Ist	
vor Steuer	-
nach Steuer	-

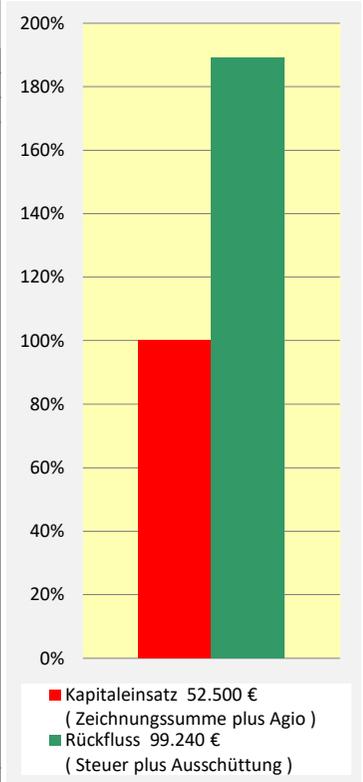
Datenblatt "Northern Delicacy#" in € (Anteilsverkauf 2011) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	23.06.2003
Verk.-Datum	30.05.2011

Schiffe	Reeder	Nordd. Reederei H. Schuldt	Einkunftsart	Gewerbebetrieb	
Vollcontainerschiff	Emissionshaus	Norddeutsche Vermögen	Finanzamt	Hamburg-Mitte	
TEU	3.963	Eigenkapital	19.080.000 €	Steuer-Nr.	048/683/00456
TEU à 14	2.760	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	-0,3%
TDW	48.923	Fremdkapital	27.272.727 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2003	Gesamtaufwand	46.352.727 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
2003	-48,3%	-24.165	-46,0%	-23.016	51,2%	12.365	11.777	-27.500	4,0%	2.000	4,0%	2.000	-13.135	-13.723	
2004	0,8%	400	1,1%	561	47,5%	-190	-266	-25.000	9,0%	4.500	9,0%	4.500	-20.690	-20.766	
2005	0,8%	400	1,1%	561	44,3%	-177	-249		9,0%	4.500	9,0%	4.500	4.323	4.252	
2006	0,8%	400	1,4%	705	44,3%	-177	-312		9,0%	4.500	9,0%	4.500	4.323	4.188	
2007	0,8%	400	0,8%	417	44,3%	-177	-185		9,0%	4.500	9,0%	4.500	4.323	4.315	
2008	0,8%	400	0,8%	417	44,3%	-177	-185		9,0%	4.500	6,0%	3.000	4.323	2.815	
2009	0,8%	400	0,8%	417	44,3%	-177	-185		9,0%	4.500	0,0%	0	4.323	-185	
2010	0,8%	400	0,8%	417	44,3%	-177	-185		10,0%	5.000	10,0%	5.000	4.823	4.815	
2011	0,8%	400	2,1%	1.061	44,3%	-177	-470		10,0%	5.000	123,0%	61.500	4.823	61.030	
2012	0,8%	400			44,3%				10,0%	5.000					
2013	0,8%	400			44,3%				10,0%	5.000					
2014	0,8%	400			44,3%				10,0%	5.000					
2015	0,8%	400			44,3%				10,0%	5.000					
2016	0,8%	400			44,3%				10,0%	5.000					
2017	0,5%	265			44,3%				10,0%	5.000					
2018	0,3%	135			44,3%				20,0%	10.000					
2019	22,7%	11.355			44,3%				54,1%	27.028					
2020					44,3%										
2021					44,3%										
2022					44,3%										
2023					44,3%										
2024					44,3%										
2025					44,3%										
2026					44,3%										
2027					44,3%										
2028					44,3%										
Summe	-14,4%	-7.210	-36,9%	-18.460		10.934	9.740	-52.500	212,1%	106.028	179,0%	89.500	-2.566	46.740	



Bemerkung: Tilgungsvorsprung ca. 2,5 Jahre. Krisenbedingt 2008+2009 Ausschüttungsverzicht zugunsten Liquiditätsreserve. Charterverlängerung bis 2016 mit MSC - Charterer verzichtet auf Kaufoption. Anteilsverkäufe in 2011 während der Schiffskrise durch Rainer Frank.

Rendite* Ist	
vor Steuer	9,7%
nach Steuer	14,8%

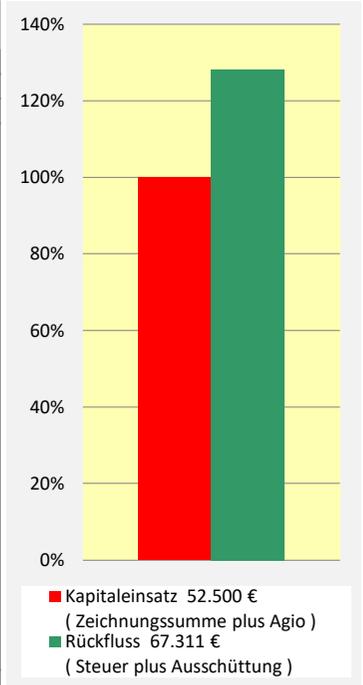
Datenblatt "Conti Göteborg" in € (Objektverkauf 2018 - liquidiert 2023)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	11.06.2002
Verk.-Datum	04.12.2018

Schiffe		Reeder	Niederelbe Schifffahrtsges.	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	CONTI Verwaltungs GmbH	Finanzamt	München
TEU	5.447	Eigenkapital	31.426.500 €	Steuer-Nr.	143/510/60027
TEU à 14	4.202	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	-11,9%
TDW	67.955	Fremdkapital	39.400.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2002	Gesamtaufwand	70.826.500 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2002	-48,4%	-24.205	-36,8%	-18.415	51,2%	12.385	9.423	-37.500	8,0%	4.000	8,0%	4.000	-21.115	-24.078		
2003	-1,5%	-770	2,2%	1.105	51,2%	394	-565	-15.000	8,0%	4.000	8,0%	4.000	-10.606	-11.565		
2004	0,8%	395	2,5%	1.261	47,5%	-188	-598		9,0%	4.500	9,0%	4.500	4.312	3.902		
2005	0,8%	395	2,8%	1.419	44,3%	-175	-629		9,0%	4.500	9,0%	4.500	4.325	3.871		
2006	0,8%	395	1,9%	940	44,3%	-175	-417		9,0%	4.500	9,0%	4.500	4.325	4.083		
2007	0,8%	395	0,7%	330	44,3%	-175	-146		9,0%	4.500	9,0%	4.500	4.325	4.354		
2008	0,8%	395	1,3%	637	44,3%	-175	-282		9,0%	4.500	7,0%	3.500	4.325	3.218		
2009	0,8%	395	1,6%	818	44,3%	-175	-363		10,0%	5.000	5,0%	2.500	4.825	2.137		
2010	0,3%	170	3,0%	1.490	44,3%	-75	-660		10,0%	5.000	5,0%	2.500	4.925	1.840		
2011	0,3%	170	0,3%	160	44,3%	-75	-71		10,0%	5.000	5,0%	2.500	4.925	2.429		
2012	0,3%	170	1,6%	822	44,3%	-75	-364		10,0%	5.000	5,0%	2.500	4.925	2.136		
2013	0,3%	170	1,6%	822	44,3%	-75	-364		10,0%	5.000	5,0%	2.500	4.925	2.136		
2014	0,3%	170	0,4%	200	44,3%	-75	-89		10,0%	5.000	5,0%	2.500	4.925	2.411		
2015	0,3%	170	0,2%	95	44,3%	-75	-42		10,0%	5.000	3,0%	1.500	4.925	1.458		
2016	0,3%	170	-15,6%	-7.782	44,3%	-75	3.448		10,0%	5.000	0,0%	0	4.925	3.448		
2017	0,2%	90	-6,9%	-3.457	44,3%	-40	1.532		15,0%	7.500	0,0%	0	7.460	1.532		
2018	0,2%	90	4,7%	2.340	44,3%	-40	-1.037		17,0%	8.500	17,0%	8.500	8.460	7.463		
2019	0,2%	90	-0,1%	-27	44,3%	-40	12		17,0%	8.500	5,0%	2.500	8.460	2.512		
2020	0,2%	95	0,0%	0	44,3%	-42	0		21,4%	10.710	0,0%	0	10.668	0		
2021	0,2%	95	1,6%	793	44,3%	-42	-352		0,0%	0	0,0%	0	-42	-352		
2022					44,3%				0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2023					44,3%				0,0%	0	3,8%	1.875	0	1.875		
Summe	-41,9%	-20.955	-32,9%	-16.450		10.985	8.436	-52.500	211,4%	105.710	117,8%	58.875	64.195	14.811		



Bemerkung: 2016 Conti-Einnahmepool - Poolauflösung: 2 Poolschiffe haben Gläubigerschutz beantragt. Marktbedingt Kurzzeitcharter - auskömmliche Raten. Conti verzichtet b. a. w. auf die Hälfte der Gebühren. Ab 2016 herkömmliche Besteuerung = Auflösung Unterschiedsbetrag. Entschuldung in 2014. Dez. 2018 Verkauf.

Rendite* Ist	
vor Steuer	1,6%
nach Steuer	4,0%

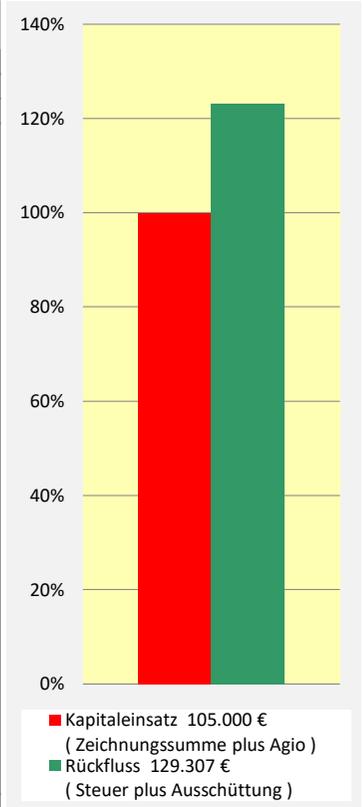
Datenblatt "MT Cape Bellavista Tr. 2002#" in € (Anteilsverkauf 2006) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	06.05.2002
Verk.-Datum	31.12.2006

Schiffe	Reeder	Columbia Shipmanagement	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Doppelhüllentanker-Suezmax	Emissionshaus	König & Cie GmbH & Co. K	Finanzamt	Hamburg - Altona
TEU	Eigenkapital	31.955.000 €	Steuer-Nr.	41/673/02195
TEU à 14	stille Beteiligung	410.000 €	Unterschiedsbetr.	-10,2%
TDW	Fremdkapital	33.979.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	Gesamtaufwand	66.344.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2002	-55,0%	-55.000	-50,2%	-50.160	51,2%	28.142	25.666	-65.000	0,0%	0	0,0%	0	-36.858	-39.334		
2003	0,0%	0	0,0%	0	51,2%	0	0	-20.000	9,0%	9.000	9,0%	9.000	-11.000	-11.000		
2004	0,0%	0	0,0%	0	47,5%	0	0	-20.000	9,0%	9.000	9,0%	9.000	-11.000	-11.000		
2005	0,5%	500	3,2%	3.240	44,3%	-222	-1.436		9,0%	9.000	9,0%	9.000	8.778	7.564		
2006	0,5%	500	20,1%	20.138	44,3%	-222	-8.923		9,0%	9.000	87,0%	87.000	8.778	78.077		
2007	0,5%	500			44,3%				9,0%	9.000						
2008	0,5%	500			44,3%				9,0%	9.000						
2009	0,5%	500			44,3%				9,0%	9.000						
2010	0,5%	500			44,3%				9,0%	9.000						
2011	0,5%	500			44,3%				9,0%	9.000						
2012	0,5%	500			44,3%				9,0%	9.000						
2013	0,5%	500			44,3%				10,0%	10.000						
2014	0,5%	500			44,3%				10,0%	10.000						
2015	0,5%	500			44,3%				10,0%	10.000						
2016	0,5%	500			44,3%				10,0%	10.000						
2017	0,5%	500			44,3%				50,0%	50.000						
2018	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2019	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2020	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2021	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2022					44,3%											
2023					44,3%											
2024					44,3%											
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	-48,5%	-48.500	-26,8%	-26.782		27.699	15.307	-105.000	180,0%	180.000	114,0%	114.000	-41.301	24.307		



Bemerkung: Seit 2016 Einsatz im Navig8-Pool. Entschuldung in 2016. Seit 2019 Ausschüttungen darstellbar und Bildung Liquiditätsreserve. Verkauf in 02/2020 - Verzögerungen der endgültigen Übergabe aufgrund Preisverfall am Rohölmarkt. 37% erste Rate aus Verkaufserlös in 10/2020.

Rendite* Ist	
vor Steuer	2,8%
nach Steuer	10,3%

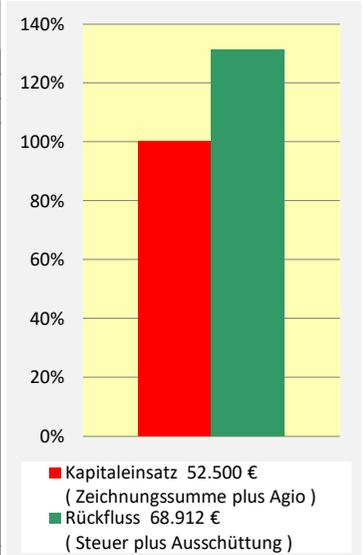
Datenblatt "Gertrud Salomon#" in € (Anteilsverkauf 2006) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	04.11.2001
Verk.-Datum	31.12.2006

Schiffe	Reeder	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Massengutfrachter	Emissionshaus Dr. Peters	Finanzamt	Dortmund - Ost
TEU	Eigenkapital 11.734.980 €	Steuer-Nr.	317/5741/0461
TEU à 14	stille Beteiligung 0 €	Unterschiedsbetr.	38,2% (geprüft)
TDW 74.078	Fremdkapital 21.726.338 €	Nettoinventarwert	
Baujahr 2000	Gesamtaufwand 33.461.318 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	Ist	Soll	Ist		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2001	-64,6%	-32.300	-45,6%	-22.803	51,2%	16.527	11.667	-37.500	0,0%	0	0,0%	0	-20.973	-25.833
2002	-17,4%	-8.700	-7,9%	-3.926	51,2%	4.452	2.009	-15.000	8,0%	4.000	8,0%	4.000	-6.548	-8.991
2003	0,0%	0	-5,0%	-2.479	51,2%	0	1.269		8,0%	4.000	8,0%	4.000	4.000	5.269
2004	0,0%	0	3,9%	1.947	47,5%	0	-924		8,0%	4.000	8,0%	4.000	4.000	3.076
2005	0,0%	0	4,2%	2.091	44,3%	0	-926		8,0%	4.000	8,0%	4.000	4.000	3.074
2006	0,0%	0	52,7%	26.364	44,3%	0	-11.682		8,0%	4.000	103,0%	51.500	4.000	39.818
2007	1,0%	500			44,3%				8,0%	4.000				
2008	9,1%	4.550			44,3%				8,0%	4.000				
2009	10,1%	5.050			44,3%				8,0%	4.000				
2010	11,0%	5.500			44,3%				9,0%	4.500				
2011	12,0%	6.000			44,3%				9,0%	4.500				
2012	20,9%	10.450			44,3%				10,0%	5.000				
2013	26,2%	13.100			44,3%				11,0%	5.500				
2014	15,1%	7.550			44,3%				12,0%	6.000				
2015	14,3%	7.150			44,3%				13,0%	6.500				
2016	13,4%	6.700			44,3%				14,0%	7.000				
2017	40,2%	20.081			44,3%				53,3%	26.652				
Summe	91,3%	45.631	2,4%	1.194		20.979	1.412	-52.500	195,3%	97.652	135,0%	67.500	-11.521	16.412



Bemerkung:

Rendite* Ist	
vor Steuer	6,4%
nach Steuer	9,6%

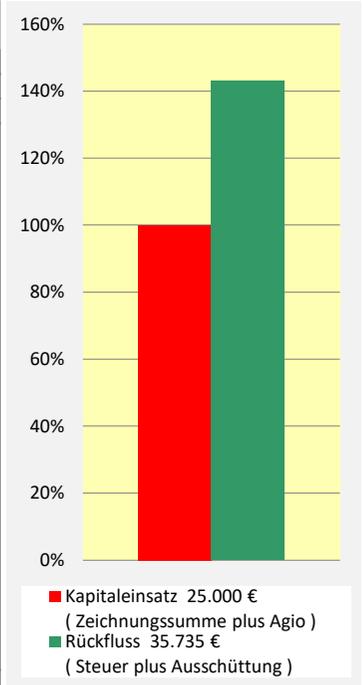
Datenblatt "E.R. KOBE#" in € (Anteilsverkauf 2011) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	25.000 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	30.07.2001
Verk.-Datum	31.12.2011

Schiffe		Reeder	E. R. Schifffahrt GmbH & Co	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Nordcapital	Finanzamt	Hamburg-Mitte
TEU	5.762	Eigenkapital	27.250.000 €	Steuer-Nr.	48/686/00433
TEU à 14	4.185	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	0,0%
TDW	67.500	Fremdkapital	44.250.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	2001	Gesamtaufwand	71.500.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		ST		Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€			Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)		(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)				
2001	-59,2%	-14.808	-48,8%	-12.188	51,2%	7.577	6.236	-15.000	0,0%	0	0,0%	0	-7.423	-8.764			
2002	-20,8%	-5.193	-2,6%	-651	51,2%	2.657	333	-10.000	0,0%	0	0,0%	0	-7.343	-9.667			
2003	2,3%	565	3,6%	895	51,2%	-289	-458		8,0%	2.000	8,0%	2.000	1.711	1.542			
2004	2,3%	565	6,7%	1.675	47,5%	-268	-795		8,0%	2.000	8,0%	2.000	1.732	1.205			
2005	2,3%	565	2,0%	488	44,3%	-250	-216		8,0%	2.000	8,0%	2.000	1.750	1.784			
2006	2,3%	565	2,4%	588	44,3%	-250	-260		8,0%	2.000	8,0%	2.000	1.750	1.740			
2007	2,3%	565	2,7%	678	44,3%	-250	-300		9,0%	2.250	9,0%	2.250	2.000	1.950			
2008	2,3%	565	2,7%	678	44,3%	-250	-300		9,0%	2.250	9,0%	2.250	2.000	1.950			
2009	2,3%	565	2,7%	678	44,3%	-250	-300		10,0%	2.500	5,0%	1.250	2.250	950			
2010	2,3%	565	3,1%	763	44,3%	-250	-338		11,0%	2.750	6,0%	1.500	2.500	1.162			
2011	2,3%	565	16,9%	4.212	44,3%	-250	-1.866		12,0%	3.000	75,0%	18.750	2.750	16.884			
2012	2,3%	565			44,3%				13,0%	3.250							
2013	2,3%	565			44,3%				13,0%	3.250							
2014	1,4%	358			44,3%				18,0%	4.500							
2015	1,4%	358			44,3%				19,0%	4.750							
2016	1,4%	358			44,3%				19,0%	4.750							
2017	1,7%	425			44,3%				4,0%	1.000							
2018	0,0%	0			44,3%				0,0%	0							
2019	0,0%	0			44,3%				0,0%	0							
2020	0,0%	0			44,3%				0,0%	0							
2021	0,0%	0			44,3%				0,0%	0							
2022	0,0%	0			44,3%				0,0%	0							
Summe	-49,2%	-12.288	-8,7%	-2.186		7.924	1.735	-25.000	169,0%	42.250	136,0%	34.000	3.674	10.735			



Bemerkung: Einsatz im HP 5.700 Pool. 2015 - 2017 marktbedingt + kaufm. Vorsicht keine Auszahlungen für Aufbau Liquiditätsreserve für Dockung in 2016. Seit März 2013 entschuldet - Tilgungsvorsprung 3 Jahre = 23% vom EK. Ab 2016 Wechsel zur herkömmlichen Besteuerung. 2021 Verkaufsbeschluss.

Rendite* Ist	
vor Steuer	4,3%
nach Steuer	6,5%

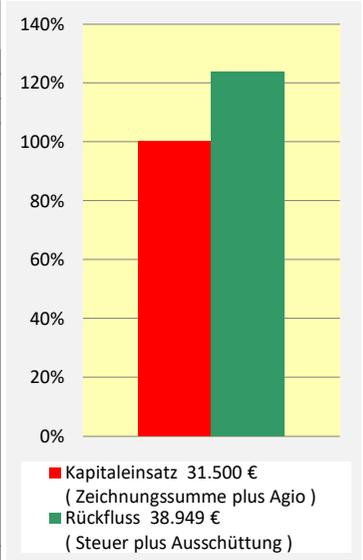
Datenblatt "Stadt Heilbronn" in € (Objektverkauf 2013 - liquidiert 2017)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	30.000 €
Agio 5,0%	1.500 €
Zeichn.-Datum	08.07.2001
Verk.-Datum	30.09.2013

Schiffe		Reeder	Thien & Heyenga Bereeder	Einkunftsart		Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	König & Cie GmbH & Co. K	Finanzamt		Leer
TEU	1.552	Eigenkapital	10.465.000 €	Steuer-Nr.		60/220/05209
TEU à 14	1.250	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.		12,4% (geprüft)
TDW	23.638	Fremdkapital	12.068.000 €	Nettoinventarwert		
Baujahr	1994	Gesamtaufwand	22.533.000 €			

steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Liquidität p.a.	
	%	€	%	€		Soll	Ist		Soll	Ist	Soll	Ist		
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)
2001	-62,0%	-18.600	-60,7%	-18.207	51,2%	9.517	9.316	-19.500	0,0%	0	0,0%	0	-9.983	-10.184
2002	-6,0%	-1.800	-3,4%	-1.008	51,2%	921	516	-6.000	14,0%	4.200	9,0%	2.700	-879	-2.784
2003	0,7%	219	5,5%	1.638	51,2%	-112	-838	-6.000	14,0%	4.200	10,0%	3.000	-1.912	-3.838
2004	0,7%	219	3,2%	969	47,5%	-104	-460		14,0%	4.200	7,0%	2.100	4.096	1.640
2005	0,7%	219	2,7%	817	44,3%	-97	-362		14,0%	4.200	27,0%	8.100	4.103	7.738
2006	0,7%	219	5,2%	1.572	44,3%	-97	-697		14,0%	4.200	20,0%	6.000	4.103	5.303
2007	0,7%	219	4,7%	1.419	44,3%	-97	-629		14,0%	4.200	20,0%	6.000	4.103	5.371
2008	0,7%	219	0,2%	66	44,3%	-97	-29		14,0%	4.200	20,0%	6.000	4.103	5.971
2009	0,7%	219	0,2%	66	44,3%	-97	-29		14,0%	4.200	0,0%	0	4.103	-29
2010	0,7%	219	0,2%	66	44,3%	-97	-29		14,0%	4.200	0,0%	0	4.103	-29
2011	0,7%	219	0,2%	66	44,3%	-97	-29		14,0%	4.200	0,0%	0	4.103	-29
2012	0,2%	66	0,2%	66	44,3%	-29	-29		22,0%	6.600	0,0%	0	6.571	-29
2013	43,1%	12.939	12,4%	3.726	44,3%	-5.733	-1.651		31,0%	9.300	0,0%	0	3.567	-1.651
2014	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0
2015	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0
2016					44,3%									
2017					44,3%									
Summe	-18,1%	-5.424	-29,2%	-8.744		3.780	5.049	-31.500	193,0%	57.900	113,0%	33.900	30.180	7.449



Bemerkung: Seit 2007 entschuldet = 5 Jahre Tilgungsvorsprung. Marktbedingt in 2009 und 2012 BFK. Sept. 2013 Verkauf des Schiffes. In 2014 Rückwechsel auf Regelbesteuerung beantragt - steuerlicher Verlust = Ausgleich der Erträge aus Auflösung des Unterschiedbetrages.

Rendite* Ist	
vor Steuer	1,9%
nach Steuer	9,1%

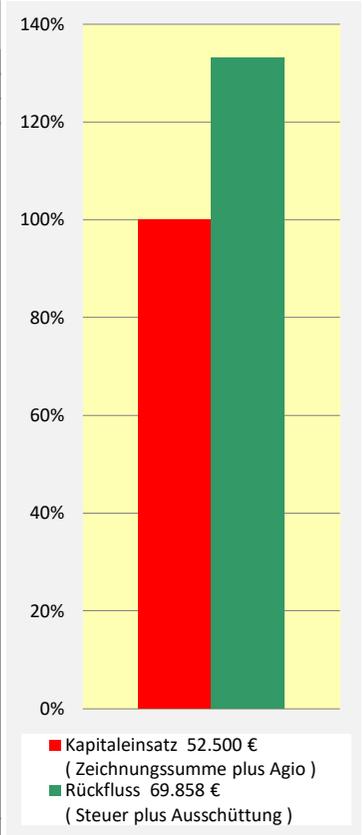
Datenblatt "E.R. Los Angeles#" in € (Anteilsverkauf 2006) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	09.05.2001
Verk.-Datum	31.12.2006

Schiffe		Reeder	E. R. Schifffahrt	Einkunftsart	
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Nordcapital	Gewerbebetrieb	
TEU	5.762	Eigenkapital	28.250.000 €	Finanzamt	Hamburg-Mitte
TEU à 14	4.185	stille Beteiligung	0 €	Steuer-Nr.	48/686/00301
TDW	67.500	Fremdkapital	42.969.000 €	Unterschiedsbetr.	0,0%
Baujahr	2001	Gesamtaufwand	71.219.000 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	%	Ist	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2001	-59,1%	-29.550	-47,1%	-23.556	51,2%	15.120	12.053	-32.500	0,0%	0	0,0%	0	-17.380	-20.447		
2002	-20,9%	-10.450	-2,6%	-1.310	51,2%	5.347	670	-20.000	0,0%	0	0,0%	0	-14.653	-19.330		
2003	2,3%	1.160	3,6%	1.809	51,2%	-594	-926		8,0%	4.000	8,0%	4.000	3.406	3.074		
2004	2,3%	1.160	5,7%	2.859	47,5%	-551	-1.357		8,0%	4.000	8,0%	4.000	3.449	2.643		
2005	2,3%	1.160	2,3%	1.171	44,3%	-514	-519		8,0%	4.000	8,0%	4.000	3.486	3.481		
2006	2,3%	1.160	27,4%	13.683	44,3%	-514	-6.063		8,0%	4.000	108,0%	54.000	3.486	47.937		
2007	2,3%	1.160			44,3%				9,0%	4.500						
2008	2,3%	1.160			44,3%				9,0%	4.500						
2009	2,3%	1.160			44,3%				10,0%	5.000						
2010	2,3%	1.160			44,3%				11,0%	5.500						
2011	2,3%	1.160			44,3%				12,0%	6.000						
2012	2,3%	1.160			44,3%				13,0%	6.500						
2013	2,3%	1.160			44,3%				13,0%	6.500						
2014	1,4%	720			44,3%				18,0%	9.000						
2015	1,4%	720			44,3%				19,0%	9.500						
2016	1,4%	720			44,3%				23,4%	11.673						
2017	0,0%	0			44,3%				4,4%	2.173						
2018	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2019	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2020	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2021	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2022					44,3%											
2023					44,3%											
2024					44,3%											
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	-50,2%	-25.080	-10,7%	-5.344		18.295	3.858	-52.500	173,7%	86.845	132,0%	66.000	-18.205	17.358		



Bemerkung: Charraten haben sich in 2019 stabilisiert. In 2020 trotz Corona-Pandemie Liquiditätssituation stabil. Seit 2017 wieder Ausschüttungen und Aufbau Liquiditätsreserve. Rückwechsel zur herkömmlichen Gewinnermittlung zum 01.01.2016. Seit März 2013 entschuldet - Tilgungsvorsprung 3 Jahre. In 2021 Verkauf.

Rendite* Ist	
vor Steuer	5,5%
nach Steuer	9,0%

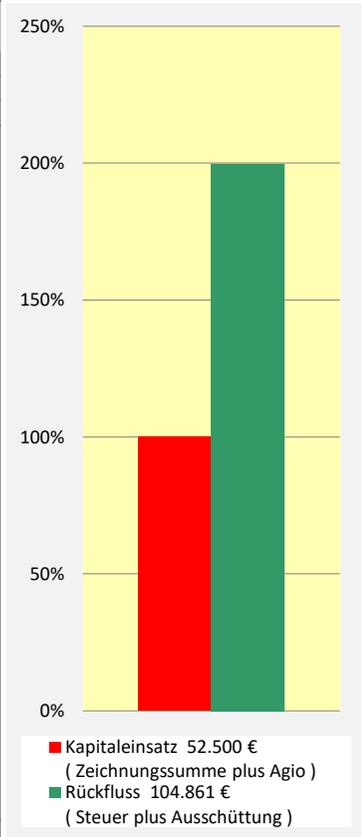
Datenblatt "Northern Glance Tr. 2" in € (Objektverkauf 2015 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	01.01.2001
Verk.-Datum	08.12.2015

Schiffe		Reeder	H. Schuld GmbH	Einkunftsart		Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Norddeutsche Vermögen	Finanzamt		Hamburg-Mitte-Altstadt
TEU	4.890	Eigenkapital	27.460.000 €	Steuer-Nr.		48/683/00243
TEU à 14	3.415	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.		-7,8% (geprüft)
TDW	67.318	Fremdkapital	45.220.000 €	Nettoinventarwert		
Baujahr	2000	Gesamtaufwand	72.680.000 €			

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
2001	-83,7%	-41.838	-31,3%	-15.626	51,2%	21.407	7.996	-52.500	3,0%	1.500	20,0%	10.000	-29.593	-34.504		
2002	-15,2%	-7.582	-19,2%	-9.592	51,2%	3.879	4.908		5,0%	2.500	8,0%	4.000	6.379	8.908		
2003	0,2%	92	12,0%	5.999	51,2%	-47	-3.069		5,0%	2.500	7,0%	3.500	2.453	431		
2004	0,2%	93	1,0%	522	47,5%	-44	-248		5,0%	2.500	5,0%	2.500	2.456	2.252		
2005	0,2%	92	4,6%	2.276	44,3%	-41	-1.009		5,0%	2.500	8,0%	4.000	2.459	2.991		
2006	0,2%	92	4,3%	2.157	44,3%	-41	-956		5,0%	2.500	6,0%	3.000	2.459	2.044		
2007	0,2%	92	3,3%	1.624	44,3%	-41	-720		5,0%	2.500	9,0%	4.500	2.459	3.780		
2008	0,2%	93	3,7%	1.867	44,3%	-41	-827		6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.959	2.173		
2009	0,2%	92	3,5%	1.770	44,3%	-41	-784		6,0%	3.000	0,0%	0	2.959	-784		
2010	0,2%	92	2,5%	1.242	44,3%	-41	-550		6,0%	3.000	9,0%	4.500	2.959	3.950		
2011	0,2%	92	0,2%	90	44,3%	-41	-40		6,0%	3.000	16,0%	8.000	2.959	7.960		
2012	90,9%	45.423	0,2%	90	44,3%	-20.127	-40		148,7%	74.369	18,0%	9.000	54.242	8.960		
2013	0,0%	0	0,2%	90	44,3%	0	-40		0,0%	0	18,0%	9.000	0	8.960		
2014	0,0%	0	0,8%	408	44,3%	0	-181		0,0%	0	12,0%	6.000	0	5.819		
2015	0,0%	0	-6,4%	-3.206	44,3%	0	1.421		0,0%	0	43,0%	21.500	0	22.921		
2016	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	11,0%	5.500	0	5.500		
2017	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2018					44,3%				0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2019					44,3%						2,0%	1.000		1.000		
2020					44,3%											
2021					44,3%											
2022					44,3%											
2023					44,3%											
2024					44,3%											
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	-6,4%	-3.168	-20,6%	-10.290		4.783	5.861	-52.500	205,7%	102.869	198,0%	99.000	55.152	52.361		



Bemerkung: Chartervertrag endet 18.10.2015 - Dez. 2015 Verkauf zum Schrottpreis. Seit 2010 entschuldet - 2 Jahre früher als prospektiert. Eingesetztes Kapital bereits zurück.

Rendite* Ist	
vor Steuer	8,2%
nach Steuer	10,7%

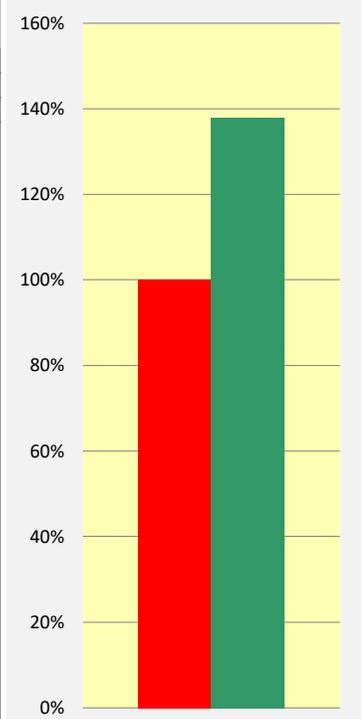
Datenblatt "C. Bright - DS 71" in € (Objektverkauf 2018 - liquidiert 2022)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	01.07.1999
Verk.-Datum	30.04.2018

Schiffe Doppelhüllentanker-VLCC	Reeder Emissionshaus Northern Marine Management Dr. Peters	Einkunftsart Gewerbebetrieb
TEU	Eigenkapital 37.515.000 €	Finanzamt Dortmund - Ost
TEU à 14	stille Beteiligung 0 €	Steuer-Nr. 317/5731/0208
TDW 309.636	Fremdkapital 44.198.363 €	Unterschiedsbetr. 89,2% (geprüft)
Baujahr 1997	Gesamtaufwand 81.713.363 €	Nettoinventarwert

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1999	-76,6%	-38.300	-77,8%	-38.889	55,9%	21.415	21.745	-40.000	0,0%	0	0,0%	0	-18.585	-18.255		
2000	-24,7%	-12.370	-27,2%	-13.591	53,8%	6.656	7.313	-12.500	0,0%	0	0,0%	0	-5.844	-5.187		
2001	0,0%	0	3,4%	1.704	51,2%	0	-872		6,0%	3.000	6,0%	3.000	3.000	2.128		
2002	0,0%	0	-0,6%	-295	51,2%	0	151		6,0%	3.000	6,0%	3.000	3.000	3.151		
2003	0,0%	0	-1,0%	-495	51,2%	0	253		6,0%	3.000	6,0%	3.000	3.000	3.253		
2004	0,0%	0	-0,9%	-428	47,5%	0	203		6,0%	3.000	6,0%	3.000	3.000	3.203		
2005	0,0%	0	-0,7%	-346	44,3%	0	153		7,0%	3.500	7,0%	3.500	3.500	3.653		
2006	10,6%	5.300	-0,6%	-311	44,3%	-2.348	138		7,0%	3.500	7,0%	3.500	1.152	3.638		
2007	11,5%	5.760	0,1%	42	44,3%	-2.552	-19		7,0%	3.500	8,0%	4.000	948	3.982		
2008	12,2%	6.100	-0,3%	-135	44,3%	-2.703	60		7,0%	3.500	10,0%	5.000	797	5.060		
2009	14,8%	7.400	0,3%	159	44,3%	-3.279	-70		7,0%	3.500	12,0%	6.000	221	5.930		
2010	17,6%	8.800	-1,5%	-744	44,3%	-3.899	330		7,0%	3.500	9,0%	4.500	-399	4.830		
2011	17,4%	8.700	0,3%	159	44,3%	-3.855	-70		8,0%	4.000	0,0%	0	145	-70		
2012	67,8%	33.917	0,3%	159	44,3%	-15.028	-71		88,4%	44.188	0,0%	0	29.160	-71		
2013	0,0%	0	0,3%	160	44,3%	0	-71		0,0%	0	0,0%	0	0	-71		
2014	0,0%	0	0,3%	159	44,3%	0	-70		0,0%	0	0,0%	0	0	-70		
2015	0,0%	0	0,3%	160	44,3%	0	-70		0,0%	0	0,0%	0	0	-71		
2016	0,0%	0	0,3%	159	44,3%	0	-71		0,0%	0	0,0%	0	0	-71		
2017	0,0%	0	0,3%	160	44,3%	0	-71		0,0%	0	15,0%	7.500	0	7.429		
2018	0,0%	0	89,2%	44.608	44,3%	0	-19.766		0,0%	0	33,0%	16.500	0	-3.266		
2019	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2020	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2021	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2022	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0	1,5%	744	0	744		
2023	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0			
2024	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0			
2025	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0			
2026	0,0%	0			44,3%	0			0,0%	0			0			
Summe	50,6%	25.307	-15,2%	-7.603		-5.594	9.123	-52.500	162,4%	81.188	126,5%	63.244	23.094	19.867		



■ Kapitaleinsatz 52.500 €
(Zeichnungssumme plus Agio)
■ Rückfluss 72.367 €
(Steuer plus Ausschüttung)

Bemerkung: In 2010 Entschuldung. 09/2017 Verkaufsbeschluss. 04/2018 Verkauf umgesetzt. 05/2018 Abstimmung über Angebot zur Rückzahlung der Charterrückstände. 2019 Durchsetzung der Forderungen nicht realisierbar. 2022 endgültige Abwicklung.

Rendite* Ist	
vor Steuer	1,7%
nach Steuer	8,6%

* Renditeberechnung gemäß internem Zinsfuß (IRR)

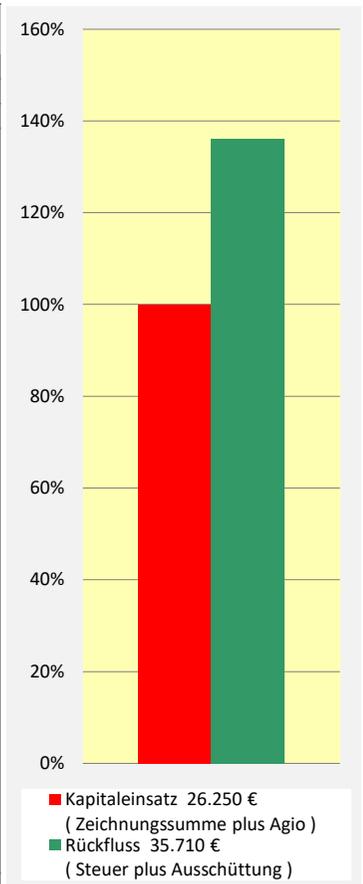
Datenblatt "C. Bright - DS 71#" in € (Anteilsverkauf 2006) – aktives Depotmanagement durch Rainer Frank

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	25.000 €
Agio 5,0%	1.250 €
Zeichn.-Datum	01.07.1999
Verk.-Datum	31.12.2006

Schiffe	Reeder	Northern Marine Management	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Doppelhüllentanker-VLCC	Emissionshaus	Dr. Peters	Finanzamt	Dortmund - Ost
TEU	Eigenkapital	37.515.000 €	Steuer-Nr.	317/5731/0208
TEU à 14	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	89,2% (geprüft)
TDW	Fremdkapital	44.198.363 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	Gesamtaufwand	81.713.363 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1999	-76,6%	-19.150	-77,8%	-19.445	55,9%	10.708	10.872	-20.000	0,0%	0	0,0%	0	-9.292	-9.128		
2000	-24,7%	-6.185	-27,2%	-6.795	53,8%	3.328	3.656	-6.250	0,0%	0	0,0%	0	-2.922	-2.594		
2001	0,0%	0	3,4%	852	51,2%	0	-436		6,0%	1.500	6,0%	1.500	1.500	1.064		
2002	0,0%	0	-0,6%	-147	51,2%	0	75		6,0%	1.500	6,0%	1.500	1.500	1.575		
2003	0,0%	0	-1,0%	-247	51,2%	0	127		6,0%	1.500	6,0%	1.500	1.500	1.627		
2004	0,0%	0	-0,9%	-214	47,5%	0	101		6,0%	1.500	6,0%	1.500	1.500	1.601		
2005	0,0%	0	-0,7%	-173	44,3%	0	77		7,0%	1.750	7,0%	1.750	1.750	1.827		
2006	10,6%	2.650	85,9%	21.470	44,3%	-1.174	-9.513		7,0%	1.750	92,0%	23.000	576	13.487		
2007	11,5%	2.880			44,3%				7,0%	1.750						
2008	12,2%	3.050			44,3%				7,0%	1.750						
2009	14,8%	3.700			44,3%				7,0%	1.750						
2010	17,6%	4.400			44,3%				7,0%	1.750						
2011	17,4%	4.350			44,3%				8,0%	2.000						
2012	67,8%	16.958			44,3%				88,4%	22.094						
2013	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2014	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2015	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2016	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2017	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2018	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2019	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2020	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2021	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2022	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2023	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2024	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2025	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2026	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2027	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
2028	0,0%	0			44,3%				0,0%	0						
Summe	50,6%	12.653	-18,8%	-4.700		12.861	4.960	-26.250	162,4%	40.594	123,0%	30.750	-3.889	9.460		



Bemerkung: In 2010 Entschuldung. 09/2017 Verkaufsbeschluss. 04/2018 Verkauf umgesetzt. 05/2018 Abstimmung über Angebot zur Rückzahlung der Charterrückstände. 2019 Durchsetzung der Forderungen nicht realisierbar = endgültige Abwicklung = 12% Restauszahlung möglich.

Rendite* Ist	
vor Steuer	2,7%
nach Steuer	11,1%

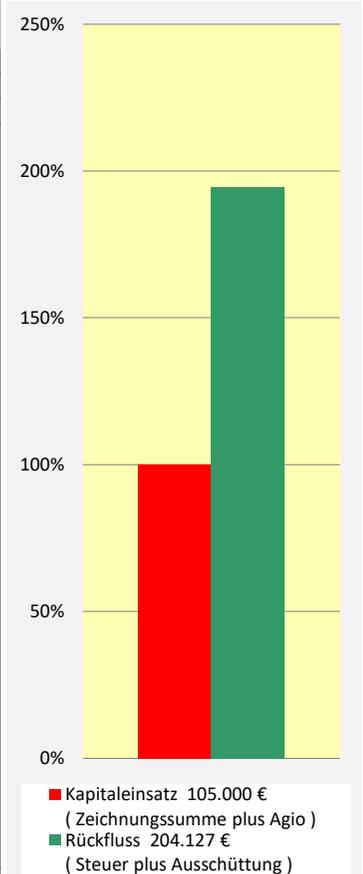
Datenblatt "Conti Darwin" in € (Objektverkauf 2022 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	01.03.1999
Verk.-Datum	30.11.2022

Schiffe		Reeder	NSB Niederelbe Schifffahrts	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	CONTI Verwaltungs GmbH	Finanzamt	Hamburg-Mitte
TEU	5.608	Eigenkapital	28.500.432 €	Steuer-Nr.	48/697/10062
TEU à 14	4.058	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	19,4% (geprüft)
TDW	67.900	Fremdkapital	28.875.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	0	Gesamtaufwand	57.375.432 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.	
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€			€
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)		
1999	-50,4%	-50.359	-57,3%	-57.309	55,9%	28.158	32.045	-65.000	0,0%	0	0,0%	0	-36.842	-32.955	
2000	-25,6%	-25.563	-35,1%	-35.100	53,8%	13.754	18.886	-40.000	4,7%	4.680	4,8%	4.816	-21.566	-16.298	
2001	-15,2%	-15.182	0,0%	0	51,2%	7.768	0		5,0%	5.000	5,0%	5.000	12.768	5.000	
2002	-7,3%	-7.249	0,2%	200	51,2%	3.709	-102		5,0%	5.000	5,0%	5.000	8.709	4.898	
2003	-1,5%	-1.482	0,8%	750	51,2%	758	-384		5,0%	5.000	5,0%	5.000	5.758	4.616	
2004	0,2%	228	2,2%	2.223	47,5%	-108	-1.056		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.892	4.944	
2005	0,2%	227	2,1%	2.100	44,3%	-101	-931		6,0%	6.000	6,0%	6.000	5.899	5.069	
2006	0,2%	227	1,9%	1.894	44,3%	-101	-839		7,0%	7.000	7,0%	7.000	6.899	6.161	
2007	0,2%	227	0,2%	210	44,3%	-101	-93		7,0%	7.000	9,0%	9.000	6.899	8.907	
2008	0,2%	228	0,2%	210	44,3%	-101	-93		7,0%	7.000	13,0%	13.000	6.899	12.907	
2009	0,2%	227	0,2%	210	44,3%	-101	-93		8,0%	8.000	10,0%	10.000	7.899	9.907	
2010	0,2%	227	0,2%	210	44,3%	-101	-93		8,0%	8.000	10,0%	10.000	7.899	9.907	
2011	0,2%	227	0,2%	210	44,3%	-101	-93		8,0%	8.000	14,0%	14.000	7.899	13.907	
2012	69,1%	69.054	0,2%	210	44,3%	-30.598	-93		95,1%	95.083	14,0%	14.000	64.485	13.907	
2013	0,0%	0	0,2%	210	44,3%	0	-93		0,0%	0	12,0%	12.000	0	11.907	
2014	0,0%	0	0,2%	210	44,3%	0	-93		0,0%	0	8,0%	8.000	0	7.907	
2015	0,0%	0	0,2%	215	44,3%	0	-95		0,0%	0	9,0%	9.000	0	8.905	
2016	0,0%	0	14,5%	14.508	44,3%	0	-6.428		0,0%	0	0,0%	0	0	-6.428	
2017	0,0%	0	18,6%	18.633	44,3%	0	-8.256		0,0%	0	0,0%	0	0	-8.256	
2018	0,0%	0	21,3%	21.270	44,3%	0	-9.425		0,0%	0	0,0%	0	0	-9.425	
2019	0,0%	0	19,7%	19.700	44,3%	0	-8.729		0,0%	0	0,0%	0	0	-8.729	
2020	0,0%	0	21,1%	21.132	44,3%	0	-9.363		0,0%	0	0,0%	0	0	-9.363	
2021	0,0%	0	4,5%	4.500	44,3%	0	-1.994		0,0%	0	0,0%	0	0	-1.994	
2022	0,0%	0	113,5%	113.454	44,3%	0	-50.272		0,0%	0	100,0%	100.000	0	49.728	
2023					44,3%				0,0%	0	7,0%	7.000	0	7.000	
2024					44,3%				0,0%	0	7,0%	7.000	0	7.000	
2025					44,3%										
2026					44,3%										
2027					44,3%										
2028					44,3%										
Summe	-28,9%	-28.963	129,8%	129.850		22.738	-47.689	-105.000	171,8%	171.763	251,8%	251.816	89.501	99.127	



Bemerkung: Seit 2007 entschuldet. In 2016 Poolauflösung und Wechsel zur herkömmlichen Gewinnbesteuerung. Prospekt bis 2011. Marktbedingte Kurzzeitcharter bis max. 10/2021 zu Krisenraten. Betriebskosten sind gedeckt. In 2021 Auszahlungen an Gesellschafter je nach Anschlussbeschäftigung ab 11/2021. 01/2022 Verkaufsbeschluss - Schiffsübergabe an Käufer in 11/2022

Rendite* Ist	
vor Steuer	6,6%
nach Steuer	11,1%

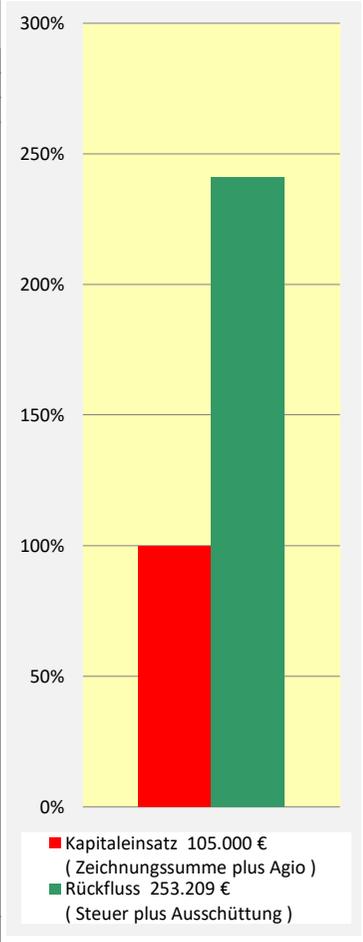
Datenblatt "Ark (ex Cho Yang) 1997" in € (Objektverkauf 2016 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	100.000 €
Agio 5,0%	5.000 €
Zeichn.-Datum	23.06.1997
Verk.-Datum	15.06.2016

Schiffe		Reeder	Laeisz GmbH	Einkunftsart		Gewerbebetrieb
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Norddeutsche Vermögen	Finanzamt		Rostock
TEU	4.545	Eigenkapital	29.077.500 €	Steuer-Nr.		079/170/02295
TEU à 14	3.310	stille Beteiligung	2.000.000 €	Unterschiedsbetr.		62,6% (geprüft)
TDW	63.500	Fremdkapital	33.790.000 €	Nettoinventarwert		
Baujahr	1997	Gesamtaufwand	64.867.500 €			

Jahr	steuerliches Ergebnis				Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist			Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	Soll	€	%	Ist	€	€	
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1997	-110,9%	-110.890	-122,2%	-122.223	57,0%	63.180	69.637	-105.000	0,0%	0	0,0%	0	-41.820	-35.363		
1998	0,0%	0	7,0%	6.965	55,9%	0	-3.894		0,0%	0	0,0%	0	0	-3.894		
1999	0,0%	0	3,9%	3.902	55,9%	0	-2.182		6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	3.818		
2000	0,0%	0	0,3%	290	53,8%	0	-156		6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	5.844		
2001	0,0%	0	1,8%	1.836	51,2%	0	-939		6,0%	6.000	6,0%	6.000	6.000	5.061		
2002	4,3%	4.280	1,3%	1.278	51,2%	-2.190	-654		6,0%	6.000	10,0%	10.000	3.810	9.346		
2003	9,9%	9.880	1,1%	1.071	51,2%	-5.055	-548		6,0%	6.000	8,0%	8.000	945	7.452		
2004	10,3%	10.300	1,3%	1.278	47,5%	-4.890	-607		6,0%	6.000	9,0%	9.000	1.110	8.393		
2005	10,8%	10.760	1,3%	1.278	44,3%	-4.768	-566		6,0%	6.000	10,0%	10.000	1.232	9.434		
2006	11,2%	11.200	1,1%	1.092	44,3%	-4.963	-484		6,0%	6.000	10,0%	10.000	1.037	9.516		
2007	10,4%	10.370	0,2%	193	44,3%	-4.595	-85		6,0%	6.000	17,0%	17.000	1.405	16.915		
2008	9,7%	9.730	0,2%	193	44,3%	-4.311	-86		6,0%	6.000	16,0%	16.000	1.689	15.914		
2009	74,4%	74.440	0,2%	193	44,3%	-32.984	-85		80,5%	80.500	6,0%	6.000	47.516	5.915		
2010	0,0%	0	0,2%	193	44,3%	0	-85		0,0%	0	17,0%	17.000	0	16.915		
2011	0,0%	0	0,2%	190	44,3%	0	-84		0,0%	0	5,0%	5.000	0	4.916		
2012	0,0%	0	0,2%	193	44,3%	0	-86		0,0%	0	20,0%	20.000	0	19.914		
2013	0,0%	0	0,2%	193	44,3%	0	-85		0,0%	0	22,0%	22.000	0	21.915		
2014	0,0%	0	0,2%	193	44,3%	0	-85		0,0%	0	18,0%	18.000	0	17.915		
2015	0,0%	0	0,2%	193	44,3%	0	-85		0,0%	0	18,0%	18.000	0	17.915		
2016	0,0%	0	55,1%	55.130	44,3%	0	-24.428		0,0%	0	12,5%	12.500	0	-11.928		
2017	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	1,0%	1.000	0	1.000		
2018	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	1,3%	1.300	0	1.300		
2019					44,3%											
2020					44,3%											
2021					44,3%											
2022					44,3%											
2023					44,3%											
2024					44,3%											
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	30,1%	30.070	-46,4%	-46.369		-577	34.409	-105.000	140,5%	140.500	218,8%	218.800	34.923	148.209		



Bemerkung: Seit 2006 schuldenfrei. Charter bis Mai 2016. Ab 2016 Wechsel zur herkömmlichen Besteuerung.

Rendite* Ist	
vor Steuer	6,7%
nach Steuer	17,3%

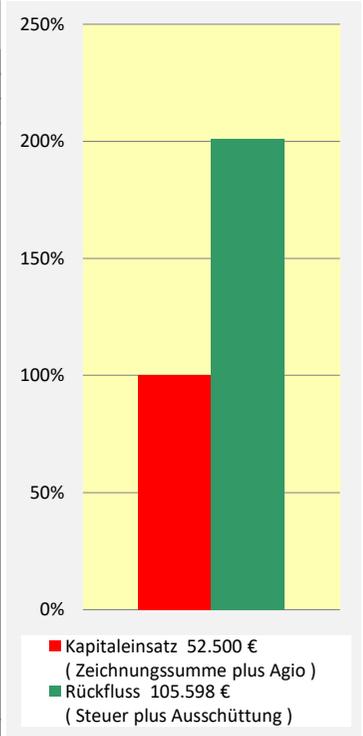
Datenblatt "Hansa Pacific" in € (Objektverkauf 2013 - liquidiert 2017)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	10.04.1995
Verk.-Datum	04.09.2013

Schiffe	Reeder	Leonhardt & Blumberg	Einkunftsart	Gewerbebetrieb	
Vollcontainerschiff	Emissionshaus	Hansa Treuhand	Finanzamt	Hamburg-Mitte	
TEU	4.322	Eigenkapital	28.888.000 €	Steuer-Nr.	48/688/00238
TEU à 14	2.960	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	51,1% (geprüft)
TDW	61.600	Fremdkapital	30.678.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	1995	Gesamtaufwand	59.566.000 €		

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1995	-113,2%	-56.575	-109,5%	-54.770	57,0%	32.234	31.205	-52.500	0,0%	0	0,0%	0	-20.266	-21.295		
1996	0,0%	0	-0,0%	-10	57,0%	0	6		5,0%	2.500	0,0%	0	2.500	6		
1997	0,0%	0	0,0%	0	57,0%	0	0		5,0%	2.500	5,0%	2.500	2.500	2.500		
1998	0,0%	0	1,5%	745	55,9%	0	-417		6,0%	3.000	6,0%	3.000	3.000	2.583		
1999	1,2%	590	1,3%	670	55,9%	-330	-375		6,0%	3.000	7,0%	3.500	2.670	3.125		
2000	10,2%	5.110	1,2%	615	53,8%	-2.749	-331		6,0%	3.000	7,0%	3.500	251	3.169		
2001	11,9%	5.965	1,4%	715	51,2%	-3.052	-366		8,0%	4.000	9,0%	4.500	948	4.134		
2002	13,6%	6.810	1,0%	485	51,2%	-3.485	-248		9,0%	4.500	11,7%	5.865	1.015	5.617		
2003	13,5%	6.730	0,6%	300	51,2%	-3.444	-154		9,0%	4.500	16,3%	8.135	1.056	7.982		
2004	12,1%	6.065	0,2%	95	47,5%	-2.879	-45		8,0%	4.000	15,0%	7.500	1.121	7.455		
2005	12,6%	6.290	0,2%	95	44,3%	-2.787	-42		9,0%	4.500	10,0%	5.000	1.713	4.958		
2006	13,0%	6.510	0,2%	95	44,3%	-2.885	-42		9,0%	4.500	12,0%	6.000	1.615	5.958		
2007	53,4%	26.720	0,2%	95	44,3%	-11.840	-42		93,0%	46.508	12,0%	6.000	34.668	5.958		
2008	0,0%	0	0,2%	95	44,3%	0	-42		0,0%	0	10,0%	5.000	0	4.958		
2009	0,0%	0	0,2%	95	44,3%	0	-42		0,0%	0	0,0%	0	0	-42		
2010	0,0%	0	0,2%	95	44,3%	0	-42		0,0%	0	5,0%	2.500	0	2.458		
2011	0,0%	0	0,2%	95	44,3%	0	-42		0,0%	0	10,0%	5.000	0	4.958		
2012	0,0%	0	0,2%	95	44,3%	0	-42		0,0%	0	15,0%	7.500	0	7.458		
2013	0,0%	0	51,2%	25.595	44,3%	0	-11.341		0,0%	0	20,0%	10.000	0	-1.341		
2014	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	4,0%	2.000	0	2.000		
2015	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	1,0%	500	0	500		
2016	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2017	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2018	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0		0,0%	0	0,0%	0	0	0		
Summe	28,4%	14.215	-49,6%	-24.800		-1.217	17.598	-52.500	173,0%	86.508	176,0%	88.000	32.791	53.098		



Bemerkung: Erfolgreiches Investment im September 2013 beendet. Schuldenfrei seit 2003 = 4,5 Jahre früher, als prospektiert.

Rendite* Ist	
vor Steuer	5,1%
nach Steuer	15,2%

Datenblatt "Lütjenburg" in € (Objektverkauf 2012 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	13.12.1994
Verk.-Datum	31.12.2012

Schiffe		Reeder	Norddeutsche Reederei H.	Einkunftsart		Gewerbebetrieb	
Vollcontainerschiff		Emissionshaus	Hansa Treuhand	Finanzamt		Hamburg-Mitte	
TEU	3.501	Eigenkapital		20.758.000 €	Steuer-Nr.		48/683/00154
TEU à 14	2.572	stille Beteiligung		0 €	Unterschiedsbetr.		59,3% (geprüft)
TDW	45.550	Fremdkapital		24.330.000 €	Nettoinventarwert		
Baujahr	0	Gesamtaufwand		45.088.000 €			

Jahr	steuerliches Ergebnis					Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€		€	€		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)			
1994	-87,1%	-43.550	-87,5%	-43.735	53,0%	23.082	23.180	-30.000	0,0%	0	0,0%	0	-6.919	-6.820		
1995	-35,7%	-17.850	-20,9%	-10.460	57,0%	10.170	5.960	-22.500	0,0%	0	0,0%	0	-12.330	-16.540		
1996	0,0%	0	0,0%	0	57,0%	0	0	0	5,0%	2.500	5,0%	2.500	2.500	2.500		
1997	0,0%	0	0,0%	0	57,0%	0	0	0	5,0%	2.500	5,0%	2.500	2.500	2.500		
1998	0,0%	0	0,0%	0	55,9%	0	0	0	6,0%	3.000	6,0%	3.000	3.000	3.000		
1999	1,2%	600	1,1%	550	55,9%	-335	-308	0	6,0%	3.000	6,0%	3.000	2.665	2.692		
2000	12,6%	6.300	1,3%	660	53,8%	-3.390	-355	0	7,0%	3.500	7,0%	3.500	110	3.145		
2001	12,9%	6.450	1,7%	840	51,2%	-3.300	-430	0	8,0%	4.000	8,0%	4.000	700	3.570		
2002	13,8%	6.900	1,1%	535	51,2%	-3.531	-274	0	8,0%	4.000	8,8%	4.400	469	4.126		
2003	14,6%	7.300	1,2%	605	51,2%	-3.735	-310	0	9,0%	4.500	11,8%	5.900	765	5.590		
2004	13,6%	6.800	0,2%	120	47,5%	-3.228	-57	0	9,0%	4.500	20,0%	10.000	1.272	9.943		
2005	13,1%	6.550	0,2%	120	44,3%	-2.902	-53	0	9,0%	4.500	28,0%	14.000	1.598	13.947		
2006	13,8%	6.900	0,2%	120	44,3%	-3.057	-53	0	10,0%	5.000	28,0%	14.000	1.943	13.947		
2007	17,7%	8.850	0,2%	120	44,3%	-3.921	-53	0	114,6%	57.290	32,0%	16.000	53.369	15.947		
2008	0,0%	0	0,3%	123	44,3%	0	-54	0	0,0%	0	25,0%	12.500	0	12.446		
2009	0,0%	0	0,2%	120	44,3%	0	-53	0	0,0%	0	15,0%	7.500	0	7.447		
2010	0,0%	0	0,3%	123	44,3%	0	-54	0	0,0%	0	5,0%	2.500	0	2.446		
2011	0,0%	0	0,3%	123	44,3%	0	-54	0	0,0%	0	5,0%	2.500	0	2.446		
2012	0,0%	0	17,0%	8.495	44,3%	0	-3.764	0	0,0%	0	0,0%	0	0	-3.764		
2013	0,0%	0	0,4%	193	44,3%	0	-86	0	0,0%	0	10,0%	5.000	0	4.914		
2014	0,0%	0	0,3%	150	44,3%	0	-66	0	0,0%	0	0,0%	0	0	-66		
2015	0,0%	0	0,4%	214	44,3%	0	-95	0	0,0%	0	0,0%	0	0	-95		
2016	0,0%	0	-0,0%	-7	44,3%	0	3	0	0,0%	0	0,0%	0	0	3		
2017	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0	0		
2018	0,0%	0	0,0%	20	44,3%	0	-9	0	0,0%	0	0,0%	0	0	-9		
2019	0,0%	0	-0,0%	-11	44,3%	0	5	0	0,0%	0	0,0%	0	0	5		
2020	0,0%	0	-0,2%	-83	44,3%	0	37	0	0,0%	0	0,0%	0	0	37		
2021	0,0%	0	0,0%	0	44,3%	0	0	0	0,0%	0	2,7%	1.325	0	1.325		
2022					44,3%											
2023					44,3%											
2024					44,3%											
2025					44,3%											
2026					44,3%											
2027					44,3%											
2028					44,3%											
Summe	-9,5%	-4.750	-82,1%	-41.067		5.851	23.056	-52.500	196,6%	98.290	228,3%	114.125	51.641	84.681		



Bemerkung: Dezember 2012 Schiffsverkauf und Übergabe. Erfolgreiches Investment beendet. Erste Zahlung aus Verkauf im Juni 2013. Endgültige Verkaufsrechnung nach Fertigstellung der Rechtsvorfälle. 2021 Auszahlung Restliquidität.

Rendite* Ist	
vor Steuer	7,7%

Datenblatt "Lütjenburg" in € (Objektverkauf 2012 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	13.12.1994
Verk.-Datum	31.12.2012

Schiffe	Reeder	Norddeutsche Reederei H.	Einkunftsart	Gewerbebetrieb	
Vollcontainerschiff	Emissionshaus	Hansa Treuhand	Finanzamt	Hamburg-Mitte	
TEU	3.501	Eigenkapital	20.758.000 €	Steuer-Nr.	48/683/00154
TEU à 14	2.572	stille Beteiligung	0 €	Unterschiedsbetr.	59,3% (geprüft)
TDW	45.550	Fremdkapital	24.330.000 €	Nettoinventarwert	
Baujahr	0	Gesamtaufwand	45.088.000 €		

steuerliches Ergebnis					Geldfluss						Liquidität p.a.		300%	
Jahr	Soll		Ist		Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung		Soll	Ist			
	%	€	%	€	Soll	Ist	€	%	€	€	€			
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=ST*(1)	(4)=ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)		(9)=(4)+(5)+(7)
												nach Steuer	18,0%	

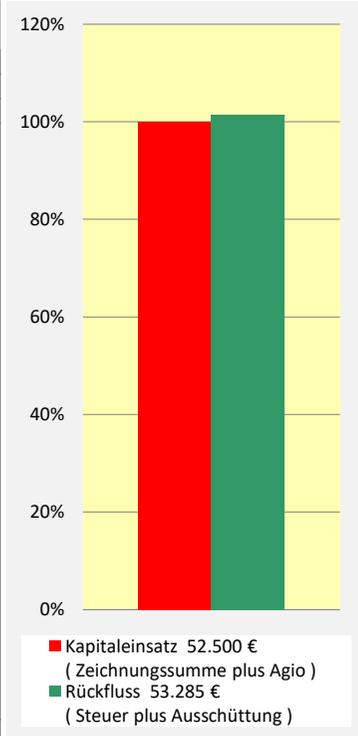
Datenblatt "Premicon Fluss-Quartett" in € (Objektverkauf 2017 - noch nicht liquidiert)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio 5,0%	2.500 €
Zeichn.-Datum	05.11.2005
Verk.-Datum	30.03.2017

Sonstige Beteiligungen	Geschäftsführer	Premicon AG	Einkunftsart	Gewerbebetrieb
Flusskreuzfahrtschiff	Emissionshaus	Premicon AG	Finanzamt	München IV
	Eigenkapital	23.980.000 €	Steuer-Nr.	146/235/90543+/90373+/9041
	stille Beteiligung	0 €		
	Fremdkapital	23.600.000 €		
	Gesamtaufwand	47.580.000 €	Nettoinventarwert	

Jahr	steuerliches Ergebnis					Steuer-satz	Geldfluss								Liquidität p.a.		
	Soll		Ist		ST		Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll		Ist	
	%	€	%	€			Soll	Ist		%	€	%	€	€	€		
(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)		(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)				
2005	-3,3%	-1.650	-3,6%	-1.796	44,3%	731	796	-22.500	0,0%	0	0,0%	0	-21.769	-21.704			
2006	-14,5%	-7.250	-17,8%	-8.911	44,3%	3.212	3.949	-30.000	0,0%	0	0,4%	219	-26.788	-25.832			
2007	-8,0%	-4.000	-10,4%	-5.185	44,3%	1.772	2.297		9,3%	4.625	10,0%	5.000	6.397	7.297			
2008	-3,6%	-1.800	-4,1%	-2.040	44,3%	798	904		10,0%	5.000	10,0%	5.000	5.798	5.904			
2009	0,2%	100	-3,1%	-1.570	44,3%	-44	696		10,0%	5.000	10,0%	5.000	4.956	5.696			
2010	3,6%	1.800	-2,6%	-1.320	44,3%	-798	585		10,0%	5.000	10,0%	5.000	4.202	5.585			
2011	6,4%	3.200	3,6%	1.810	44,3%	-1.418	-802		11,0%	5.500	5,0%	2.500	4.082	1.698			
2012	8,5%	4.250	5,7%	2.830	44,3%	-1.883	-1.254		11,0%	5.500	5,0%	2.501	3.617	1.247			
2013	8,2%	4.100	42,1%	21.035	44,3%	-1.817	-9.321		11,0%	5.500	48,3%	24.150	3.683	14.829			
2014	8,8%	4.400	0,3%	150	44,3%	-1.950	-66		11,0%	5.500	-4,0%	-2.000	3.550	-2.066			
2015	9,5%	4.750	9,7%	4.845	44,3%	-2.105	-2.147		11,0%	5.500	4,9%	2.430	3.395	283			
2016	9,9%	4.950	5,6%	2.800	44,3%	-2.193	-1.241		12,0%	6.000	0,0%	0	3.807	-1.241			
2017	17,7%	8.850	0,0%	0	44,3%	-3.921	0		14,0%	7.000	0,0%	0	3.079	0			
2018	16,6%	8.300	0,0%	0	44,3%	-3.678	0		17,0%	8.500	13,8%	6.900	4.822	6.900			
2019	14,3%	7.150	0,0%	0	44,3%	-3.168	0		18,0%	9.000	1,9%	939	5.832	939			
2020	18,2%	9.100	0,0%	0	44,3%	-4.032	0		18,0%	9.000	0,0%	0	4.968	0			
2021	0,0%	0			44,3%	0			39,3%	19.650	2,5%	1.251	19.650	1.251			
2022					44,3%												
2023					44,3%												
2024					44,3%												
2025					44,3%												
2026					44,3%												
2027					44,3%												
2028					44,3%												
Summe	92,5%	46.250	25,3%	12.648		-20.493	-5.604	-52.500	212,6%	106.275	117,8%	58.890	33.282	785			



Bemerkung: In 2012 VK 2 Schiffe zu guten Konditionen. In 2017 Verkauf der restlichen Schiffe. Aufwendige Endabrechnungen. Auszahlung Verkaufserlös ab 03/2018. In 2015 Nachrangdarlehen zurück gezahlt, dafür wurde Darlehen bei Bremer Landesbank aufgenommen.

Rendite* Ist	
vor Steuer	1,8%
nach Steuer	0,3%

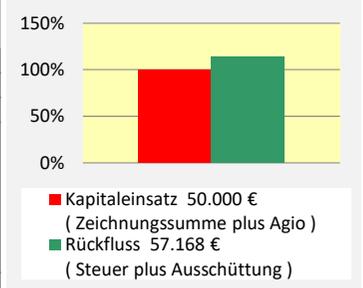
Datenblatt "DLM 2015-030" in € (Objektverkauf 2020 - liquidiert 2020)

Max Muster-Bilanz

Zeichn.-Summe	50.000 €
Agio	-
Zeichn.-Datum	01.11.2015
Verk.-Datum	30.12.2020

Umwelt	Geschäftsführer	Deutsche Lichtmiete	Einkunftsart	Kapitalvermögen
LED High-Bay IV	Emissionshaus	Deutsche Lichtmiete	Finanzamt	
Standort	Eigenkapital	0 €	Steuer-Nr.	
Hersteller	stille Beteiligung	0 €		
Leistung	Fremdkapital	0 €		
Baujahr	Gesamtaufwand	0 €		Nettoinventarwert

steuerliches Ergebnis						Geldfluss								Liquidität p.a.	
Jahr	Soll		Ist		Steuer-satz	Steuerwirkung		Einzahlung	Ausschüttung				Soll	Ist	
	%	€	%	€		Soll	Ist		%	€	%	€			€
	(1)/ZS	(1)	(2)/ZS	(2)	ST	(3)=-ST*(1)	(4)=-ST*(2)	(5)	(6)/ZS	(6)	(7)/ZS	(7)	(8)=(3)+(5)+(6)	(9)=(4)+(5)+(7)	
2015	2,5%	1.244	2,5%	1.244	26,4%	-328	-328	-50.000					-50.328	-50.328	
2016	8,7%	4.354	8,7%	4.354	26,4%	-1.148	-1.148		19,6%	9.796	19,6%	9.796	8.648	8.648	
2017	6,7%	3.359	6,7%	3.359	26,4%	-886	-886		19,6%	9.796	19,6%	9.796	8.910	8.910	
2018	4,7%	2.363	4,7%	2.363	26,4%	-623	-623		19,6%	9.796	19,6%	9.796	9.173	9.173	
2019	2,7%	1.368	2,7%	1.368	26,4%	-361	-361		19,6%	9.796	19,6%	9.796	9.435	9.435	
2020	0,8%	373	0,8%	373	26,4%	-98	-98		42,9%	21.429	42,9%	21.429	21.330	21.330	
Summe	26,1%	13.061	26,1%	13.061		-3.445	-3.445	-50.000	121,2%	60.613	121,2%	60.613	7.168	7.168	



Bemerkung: Industriedeckenstrahler werden vermietet an diverse Industrieunternehmen sowie Handels- und Dienstleistungsunternehmen = Risikostreuung.
5 Jahre Laufzeit. Vierteljährliche Mietauszahlungen.

Rendite* Ist	
vor Steuer	6,0%
nach Steuer	4,0%