



Überreicht durch:

Schmidtner
Finanzdienstleistungen

„Schnäppchenfonds III“

28. Oltmann Gruppe Tonnagesteuer Renditefonds – Oltmann Gruppe Dachfonds Nr. 4

Ein Beteiligungsangebot der Jan Luiken Oltmann Gruppe GmbH & Co. KG

Antizyklisch investieren: „Im Einkauf liegt der Gewinn“

Diese alte Kaufmannsweisheit ist eine der Grundlagen der Schnäppchenfonds. In den nächsten Monaten bieten sich nach wie vor zahlreiche günstige Kaufgelegenheiten an den Schifffahrtsmärkten. Zyklische Ab- und Aufschwungphasen sind hier seit Jahrhunderten so selbstverständlich wie Ebbe und Flut.

Das Potenzial antizyklischer Investitionen ist bei weitem noch nicht ausgeschöpft. So zählte der Verband deutscher Reeder allein über 900 deutsche Seeschiffe in Liquiditätsschwierigkeiten. Viele Marktteilnehmer in der Schifffahrt haben nach dem enormen Wachstum noch mit den Folgen der starken Einbrüche zu kämpfen. So ergeben sich zwangsläufig weitere Kaufgelegenheiten für Neubauten und Second Hand-Schiffe, deren Ankaufspreise erhebliches Wertsteigerungspotenzial enthalten. Gründe hierfür sind u. a. Stornierungen, Notverkäufe oder ähnliche Situationen.

Der Schnäppchenfonds III ist bereits der achte Fonds der Oltmann Gruppe, der wiederkehrende Abschwungphasen der Schifffahrt nutzt, um ein Portfolio mit günstig erworbenen Schiffen aufzubauen. Marktzyklen mit sinkenden Schiffspreisen werden genutzt, um Schiffe unter Wert zu erwerben und in Hochphasen des Marktes wieder mit gutem Gewinn zu verkaufen. Voraussetzung dafür ist ein exzellenter Marktzugang, wie ihn die Oltmann Gruppe als ein marktführender Anbieter von opportunistischen Schiffsfonds und die renommierten Partner-Reedereien seit langem vorweisen können.

Das Urteil der Fachpresse

„[...] Marktführer in diesem Bereich ist die Oltmann Gruppe [...]. Bei ihren bisherigen Produkten hat sie bewiesen, dass es möglich ist, innerhalb weniger Jahre hohe Renditen für Anleger zu erwirtschaften. [...]“

Börse online, 4.11.2010

„[...] Tatsächlich ist Oltmann der erste Anbieter, der im aktuellen Marktzyklus einen solchen „Schnäppchen“-Deal erfolgreich, also inklusive Verkauf, abwickelt. [...]“

Manager Magazin, 20.08.2010

Ihre Vorteile

- Sehr gute Einkaufsbedingungen: günstige Schiffspreise und niedrige Zinssätze
- Exzellenter Marktzugang in Verbindung mit langjährigen Reederei-Partnern
- Risikostreuung durch ein Portfolio mehrerer Schiffe unterschiedlicher Segmente und Reedereien
- Mehrfach bewährte Fondskonzeption für besondere Marktsituationen
- Geplante Ausschüttungen ab Dezember 2012
- Weitestgehend steuerfreie Ausschüttungen und Verkaufserlöse dank Tonnagesteuer
- Kein Agio, niedrige Nebenkosten

Mai 2011: Schnäppchenfonds III kauft bereits Schiffe Kaufpreisvorteil bis zu 30 %

- drei unterschiedliche Schiffstypen
- drei aussichtsreiche Marktsegmente
- drei namhafte Reedereien

Eckdaten Schnäppchenfonds III

- Mindestbeteiligung: 15.000 Euro
- Einzahlung (ohne Agio): 100 % nach Beitritt
- Geplante Laufzeit: 10 Jahre

25 Jahre Oltmann Gruppe in der Kurzübersicht

- Erfahrung aus 223 initiierten Fonds
- Bereits 138 endabgewickelte Fonds
- Durchschnittliche Laufzeit: 5,6 Jahre
- Durchschnittliche Rendite: 26,6 % (IRR)* p. a. nach Steuern
- In der gesamten Historie hat noch nie ein Anleger mit einer Schiffsbeteiligung der Oltmann Gruppe Geld verloren.

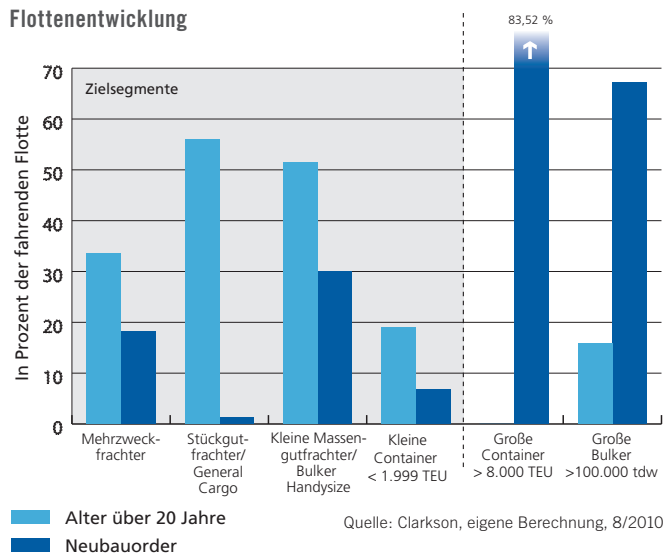
* Renditeermittlung nach der branchenüblichen internen Zinsfuß-Methode (IRR)



Ausgewählte Marktsegmente mit guten Perspektiven

Eine gute Beschäftigungsperspektive für die günstig erworbenen Schiffe ist ebenfalls von großer Bedeutung. So fokussiert sich die Oltmann Gruppe auf kleinere Schiffe, wie z. B. Mehrzweckfrachter, Stückgutfrachter, Schwergutschiffe, Container-Feeder oder Mini-Bulker. In diese Marktsegmente investiert der Schnäppchenfonds III vorrangig, da hier angesichts der Flottenentwicklung eine viel bessere Entwicklung als bei großen Containerschiffen und großen Massengutfrachtern zu erwarten ist.

Flottenentwicklung



Die Zielsegmente weisen einen hohen Anteil an Schiffen mit einem Alter von über 20 Jahre auf, die nach und nach verschrottet werden. Die Anzahl an Neubau-Bestellungen liegt deutlich unter den Verschrottungen, so dass keine Überbauung zu erwarten ist.

Erfolgreiche Vorgängerfonds

Bereits im Jahr 2000 hat die Oltmann Gruppe erstmals einen antizyklisch investierenden Schiffsfonds auf den Markt gebracht. In den Jahren 2009/2010 konnten unsere Schnäppchenfonds I und II 73 Millionen Euro Eigenkapital generieren. Besonders wichtig: Die Fonds konnten schon nach kurzer Zeit 20 Investitionen mit Einkaufspreisen von bis zu 56 Prozent unter dem ursprünglichen Orderpreis tätigen (weitere Investitionen folgen). Hiervon wurden fünf Schiffe schon wieder mit einer realisierten Rendite zwischen 10 und 79 Prozent p. a. nach Steuern (IRR)* erfolgreich veräußert. Bei allen bisherigen Schiffsinvestments konnten günstige Kreditmargen und hohe Finanzierungsquoten für die Zukunft gesichert werden.

Hinweis: Maßgeblich ist allein der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) genehmigte Emissionsprospekt.

Von den bisher sieben Fonds dieser Art wurden durch den Verkauf der Schiffe bereits zwei Fonds wieder aufgelöst. Bei nur einem Jahr durchschnittlicher Laufzeit konnte eine durchschnittliche Rendite von 34,75 % p. a. nach Steuern (IRR)* erzielt werden.

Vergleichbare Fonds zum „Schnäppchenfonds III“

Endabgewickelte Tonnagesteuer Renditefonds (TRF) aus der „Schnäppchenfonds“-Reihe¹

Fondsname	Reederei	Laufzeit in Jahren	Rendite (IRR)* p.a. nach Steuern
TRF 1 - Neuwerk -	Briese	1,1	42,00 %
TRF 13 - Borkum -	Briese	0,8	27,50 %
	Ø	1,0	34,75 %

Verkaufte Schiffe aus noch laufenden Tonnagesteuer Renditefonds (TRF) der „Schnäppchenfonds“-Reihe¹

Schiffsname - Fonds	Reederei	Laufzeit in Jahren	Rendite (IRR)* p.a. nach Steuern
Carolinsiel - 2. TRF	Briese	0,2	48,89 %
Hohes Riff - 3. TRF	Briese	0,7	79,08 %
Hörnurn - 3. TRF	Briese	3,0	35,92 %
Rutelplate - 3., 5. TRF	Briese	2,6	18,79 %
Yasmin O. - 3., 5., 13. TRF	Opielok	0,7	234,95 %
Oland - 3., 5., 13. TRF	Briese	0,9	98,51 %
Helene Schepers 2. TRF	Schepers	4,2	43,90 %
Ostdorf - 3., 5. TRF	Briese	0,5	55,04 %
Swinn Plate - 3., 5. TRF	Briese	3,6	18,48 %
Ostsee - 3., 5. TRF	Briese	4,6	23,43 %
Königsplate - 3. TRF	Briese	5,9	15,26 %
Neßmersiel - 2. TRF	Briese	6,8	22,00 %
Norderdamm - 3. TRF	Briese	6,3	13,00 %
MS „Caribe“ - 26. TRF ¹	Werse	0,9	ca. 9,20 %
MS „Beluga Faculty“ - 26. TRF ¹	Beluga	1,1	ca. 9,80 %
MS „Beluga Fidelity“ - 26. TRF ¹	Beluga	0,7	ca. 18,90 %
MS „Driever“ ^{1,2}	Briese	0,8	ca. 79,00 %
MS „Neemoor“ ^{1,2}	Briese	0,8	ca. 79,00 %
	Ø	2,5	50,09 %

* Renditeermittlung nach der branchenüblichen internen Zinsfuß-Methode (IRR)
¹ Teilweise sind hier wegen noch nicht erfolgter vollständiger Abrechnung der Fonds vorläufige Zahlen abgebildet.
² 2., 3., 5., 26. TRF
 Hinweis: Aus Vergangenheitswerten kann ohne Weiteres kein Rückschluss auf die Zukunft gezogen werden.

Überreicht durch: