



Global Transport

Aviation

F O N D S

02

Flugzeuge – investieren in die Gewinner der Globalisierung

Durch das weltweit kontinuierliche wirtschaftliche Wachstum, durch die globale Vernetzung der Märkte sowie durch die zunehmende Nutzung des Flugzeuges als Transportmittel wird sich – laut Prognosen von Boeing und Airbus – das Passagieraufkommen bis zum Jahr 2026 mehr als verdoppeln. Entsprechend wird der Bedarf an Flugzeugen in den nächsten Jahren erheblich steigen. Im Jahr 2006 umfasste die weltweite Flugzeugflotte 13.284 Flugzeuge; und sie wird voraussichtlich im Jahr 2026 einen Bestand von 28.534 Flugzeugen erreichen. In der Vergangenheit konnte eine Verdoppelung des Marktes alle 15 Jahre erreicht werden, eine nachhaltig stabile Wachstumstendenz ist demnach feststellbar.

Gute Gründe für ein erfolgreiches Investment

Wachstumsbranche	Weltweites Wachstum des Flugverkehrs von rund 5 % p. a. bis 2026 prognostiziert.
Qualität	Investition in ein international stark nachgefragtes, modernes und ökonomisches Passagierflugzeug vom Typ A319 von Airbus.
Renditepotenzial	Erste Auszahlung bereits ab 2009 in Höhe von 7,5 % p. a. (zeitanteilig) sowie attraktive Gesamtauszahlungen von 223 % prognostiziert, bei halbjährlichem Auszahlungsrhythmus. 90 % Mittelrückfluss sowie ca. 80 % Tilgung des Fremdkapitals während des Erstleasings.
Besteuerung	Geringe Steuerbelastung während der Laufzeit und steuerfreie Vereinnahmung des Veräußerungserlöses für Privatanleger nach derzeitiger Rechtslage.
Konservative Kalkulation	Langfristiger Euro-Leasingvertrag (zehn plus zwei Jahre Verlängerungsoption) und kein Betriebskostenrisiko für die Fondsgesellschaft (Dry-Lease), Zinssicherung über zehn Jahre, Euro-Investment.
Kaufpreis	Günstiger Kaufpreis, liegt unter gutachterlich geschätztem Marktpreis.

Das Beteiligungsangebot im Überblick

Mit diesem Angebot erhält der Anleger die Möglichkeit einer Beteiligung an einem konservativ konzipierten und ausgereiften Anlageprodukt der Wölbern Invest AG. Überzeugende steuerliche und wirtschaftliche Rahmenbedingungen unterstreichen die Chancen dieses Investments:

■ Investitionsvolumen	€ 29,1 Mio (zzgl. Agio € 365.850)
■ Eigenkapital	€ 12,2 Mio.
■ Bankdarlehen	€ 16,1 Mio.
■ Mindestbeteiligung	€ 15.000 (Höhere Beträge müssen ohne Rest durch 5.000 teilbar sein.)
■ Einzahlung	100 % zzgl. 3 % Agio zum 1. Dezember 2008
■ Auszahlungen	Prognostizierte Auszahlungen i. H. v. 7,5 % ab 2009 p. r. t
■ Fondslaufzeit	Bis Ende 2025 geplant (17 Jahre)
■ Einkunftsart	Die Fondsgesellschaft ist eine vermögensverwaltende Kommanditgesellschaft. Anleger erzielen Einkünfte aus Vermietung und Verpachtung und Kapitalerträge aus Zinseinnahmen.
■ Kaufpreis des Flugzeuges	€ 25.675.675
■ Leasingrate p. m.	€ 218.750

Beispielrechnung

Der Anleger sichert sich mit einer Beteiligung an diesem Fonds eine attraktive Renditechance. In der folgenden Darstellung wird die Prognose für einen Anleger mit einer Beteiligung von € 100.000 zzgl. 3% Agio für die ersten zehn Jahre verdeutlicht.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Eigenkapitaleinzahlungen inkl. Agio in €	-103.000										
Auszahlungen¹⁾ vor Steuern in % des EK	-	7,5% ²⁾	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%
Steuerzahlung in % des EK	-0,11%	-0,29%	-0,06%	-0,04%	-0,03%	-0,02%	-0,78%	-0,01%	-0,02%	-0,03%	-0,04%
Rückfluss¹⁾ nach Steuern in % des EK	-0,04%	7,21%	7,44%	7,46%	7,47%	7,48%	6,72%	7,49%	7,48%	7,47%	7,46%

¹⁾ Ohne Berücksichtigung etwaiger Rückflüsse einbehaltener Kapitalertrag-/Abgeltungsteuer, halbjährliche Auszahlungen auf das Emissionskapital, Auszahlungen beinhalten die Rückführung des eingesetzten Kapitals

²⁾ 2009 erfolgen die Auszahlungen anteilig ab dem Tag der Übernahme des Flugzeuges.

Daten zum Flugzeug

Investitionsobjekt	Der Airbus A319 ist ein modernes Kurz- und Mittelstreckenflugzeug („Single Aisle“ mit einem Mittelgang) mit 150 Sitzplätzen. Der A319 gehört zur A320-Familie, der erfolgreichsten Modellreihe von Airbus. Aufgrund der relativ großen Reichweite für Flugzeuge dieser Größenklasse ist der A319 ein weltweit sehr flexibel einsetzbares und entsprechend stark nachgefragtes Flugzeug.
Ablieferung	Das Flugzeug soll voraussichtlich im April 2009 von Airbus und anschließend nach Abnahme durch die Airline der Fondsgesellschaft übergeben werden.
Leasingnehmer	HI HAMBURG International Luftverkehrsgesellschaft mbH & Co. Betriebs-KG ist eine private und unabhängige Fluggesellschaft. Die Airline ist im europäischen Chartermarkt als Spezialist eine feste Größe. Der Verband der Vereine Creditreform e.V. bewertet die Bonität von HI 2008 auf einer Skala von 100 (ausgezeichnete Bonität) bis 600 (harte Negativmerkmale) mit 199 (sehr gute Bonität).
Leasingvertrag	Es besteht ein langfristiger Leasingvertrag über zehn Jahre plus zwei Jahre Verlängerungsoption. Die Fondsgesellschaft erhält eine monatliche Leasingrate i.H.v. € 218.750 für die Dauer des Leasingvertrages und der Verlängerungsoption. Des Weiteren zahlt die Airline angemessene Vorauszahlungen für die Wartungskosten und übernimmt die Betriebskosten (Dry-Lease).
Leasingmanager	Mit dem technischen und wirtschaftlichen Leasingmanagement wurde Aircraft Leasing & Management Ltd. (ALM), London, beauftragt. Das Team von ALM verfügt über insgesamt 40 Jahre Erfahrung im Management und im Transaktionsgeschäft von Verkehrsflugzeugen. 2006/2007 betreute ALM Flugzeuge renommierter Airlines wie Air France, British Airways, Air Berlin, SAS, TUI u.a.m.

Hinweis:

Dies ist eine unverbindliche Kurzinformation. Stand: Mai 2008. Maßgeblich für eine Beteiligung ist ausschließlich der vollständige, von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) noch zur Veröffentlichung freizugegebende Emissionsprospekt. Fordern Sie weitere Informationen an: Wölbarn Invest AG, Zirkusweg 1, 20359 Hamburg, Tel.: 040.323181 - 555, Telefax: 040.323181 - 515, E-mail: sales@woelbarn-invest.de

