

Portfolio aus Solarkraftwerken in Spanien

WOC Nachhaltigkeits Fonds 02

Konjunkturunabhängig. Inflationsgesichert. Steueroptimiert.

Weltweit wurden Ende des Jahres 2008 mehr als 1.700 industrielle Solarkraftwerke betrieben. Auf Spanien entfallen rund 63 % des Weltmarktanteils an Solarkraftwerken (2.020 MW). Nennenswerte Marktanteile haben neben Deutschland (650 MW, 20 %) auch die USA (230 MW, 7 %), Südkorea (knapp 100 MW, 3 %) und Italien (60 MW, 2 %). Die Investitionsstrategie des WOC Nachhaltigkeitsfonds 02 sieht plangemäß den Erwerb von bestehenden Solarkraftwerken auf Basis von klar definierten Investitionskriterien vor. Im Ergebnis profitiert der Anleger von einer soliden Euro-Renditebeteiligung mit Inflationsschutz und konjunkturunabhängigen Einnahmeströmen.

Die Möglichkeit, in bestehende spanische Solarkraftwerke zu investieren, scheint momentan größer denn je. Ausgelöst durch eine lukrative Einspeisevergütung und nahezu unbegrenzte Ausbauziele sind in Spanien im Jahr 2008 Solarkraftwerke im Wert von mehr als 14 Milliarden Euro errichtet worden. Durch diesen Errichtungsbumm hat sich ein Markt für den Handel mit am Netz befindlichen Solarkraftwerken etabliert.

Selbstverständlich ist keine Kapitalanlage zu 100 % frei von Risiken – dennoch ermöglicht eine durchdachte Fondskonzeption, Unwägbarkeiten zu reduzieren. Die Investition in bestehende Solarkraftwerke, die sorgfältige Prüfung durch fachkundige Gutachter sowie der Einkauf der Anlagen zum Ertragswert sind Teile der konsequenten Sicherheitsstrategie, um ein besseres Rendite-Risiko-Profil als bei vergleichbaren Anlageprodukten zu erreichen.

Wirtschaftliche und steuerliche Rahmendaten

Die Anleger beteiligen sich als Kommanditisten/Treugeber an der gewerblich geprägten WOC Photovoltaik Portfolio 02 GmbH & Co. KG. Bei der gewählten steuerlichen Konzeption sind die Einkünfte aus den spanischen

Tochtergesellschaften nach dem DBA von der Besteuerung in Deutschland freigestellt, d. h., diese Einkünfte aus Stromverkauf sind in Deutschland steuerfrei und wirken sich beim Anleger nur über den Progressionsvorbehalt aus.

Liquidität und Steuer auf Anlegerebene							
Jahr	2011–2015	2016–2020	2021–2024	2025–2026	2027–2029	2031–2034	Gesamt
Auszahlungen p. a.	9.600 €	10.000 €	9.800 €	10.000 €	14.800 €	30.600 €	337.800 €
Steuerbelastung p. a.	320 €	488 €	658 €	861 €	1.100 €	11.95 €	18.319 €
Zufluss nach Steuer p. a.	9280 €	9512 €	9142 €	9139 €	13700 €	29405 €	319481 €

Vereinfachte Darstellung für einen Anleger, der sich mit 100.000 Euro zuzüglich 5 % Agio beteiligt, bei Prospektannahmen und einem angewandten Steuersatz von durchgehend 45 % zuzüglich 5,5 % Solidaritätszuschlag. In den Auszahlungen ist auch die Rückzahlung des eingesetzten Eigenkapitals enthalten. Die vollständige Ergebnisprognose wird im Verkaufsprospekt dargestellt.



WOC Nachhaltigkeits Fonds 02

Die Merkmale der Vermögensanlage im Überblick

Der WOC Nachhaltigkeits Fonds 02 ist eine spezielle Beteiligung für Anleger, die im derzeitigen Marktumfeld stabile Anlagealternativen für das persönliche freie Vermögen suchen.

Die besonderen Merkmale des Beteiligungsangebotes sind:

- **Sicherheitsorientierte Strategie:** Investition in Bestandsprojekte mit reduzierten Bau- und Genehmigungsrisiken. Zeitfenster für Bestandsinvestitionen 2009 durch Errichtungsboom 2008 besonders günstig.
- **Stabile Einnahmen:** Gesetzlich garantierte Solarstromvergütung sichert konjunktur-unabhängige Einnahmen. Das spanische Vergütungssystem bietet im europäischen Vergleich den besten Inflationsschutz.
- **Erfahrene Projektpartner:** Marktzugang und Finanzierung erfolgen über erfahrene Partner. Laufende Kontrolle der Anlagen durch Fraunhofer ISE.
- **Attraktive Rentabilität:** Mehr als 9 % Ausschüttung p. a. ab erstem vollem Betriebsjahr. Vorzeitige Rückgabeoption nach dem 10. Jahr der Fondslaufzeit.
- **Steuroptimierte Beteiligung:** Die niedrige Steuerbelastung in Deutschland verbessert die ohnehin gute Nettorendite. Keine Abgeltungssteuer.

Eckdaten

Fondsgesellschaft	WOC Photovoltaik Portfolio 02 GmbH & Co. KG
Gegenstand	Portfolio aus Solarenergie-Kraftwerken in Spanien
Eigenkapital	25.000.000 Euro geplant
Fondslaufzeit	25 Jahre mit vorzeitiger Rückgabemöglichkeit nach dem 10. Jahr
Sicherheit	ES-4-Gutachten, Mittelverwendungskontrolle
Haftung der Anleger	Durch die Rechtsform der Kommanditgesellschaft ist die Haftung der Kommanditisten auf ihre jeweilige Hafteinlage begrenzt. Eine Nachschusspflicht besteht nicht.
Prog. laufende Ausschüttung	9,6 % p. a. bis 30,6 % p. a.
Prog. Gesamtausschüttung	338,0% (nach Steuern/Progressionsvorbehalt)
Steuer	DBA mit Spanien stellt Gewinne von der deutschen Besteuerung weitgehend frei. Der Fonds unterliegt konzeptionsgemäß nicht der Abgeltungssteuer.
Platzierungsphase	Start: Juli 2009; Ende: bei Vollplatzierung, spätestens 31.12.2009
Mindestbeteiligung	10.000 Euro zuzüglich 5 % Agio

Rechtlicher Hinweis zum Informationsblatt: Diese erste Information über das Beteiligungsangebot ist unverbindlich und ohne Anspruch auf Vollständigkeit. Sie ist kein Angebot und keine Anlageberatung. Eine Beteiligung an der Vermögensanlage kann aufgrund dieser Information nicht erfolgen. Eine ausführliche Darstellung des Angebotes (insbesondere auch der damit verbundenen Risiken) entnehmen Sie bitte dem alleinverbindlichen veröffentlichten Verkaufsprospekt, den Ihr Finanzberater oder wir, die White Owl Capital AG, Ihnen gerne kostenlos aushändigen. Redaktionsstand: 13.06.2009.

Überreicht von

