

Eckdaten BAC InfraTrust 5

Beteiligungsgesellschaft	Infra Trust Fünf GmbH & Co. KG
Anlageobjekt	Zeichnung von Kommanditanteilen
Portfoliostruktur	Investitionen in Projekte, vorwiegend an der Ostküste der USA, die in einem Asset-Pool gehalten und gesteuert werden. Es handelt sich um städtebauliche Entwicklungs- und Erschließungsmaßnahmen wie Zuwasser, Abwasser, Energieversorgung, etc.
Laufzeit	6 Jahre
Mindestzeichnung	10.000 US-Dollar, danach in 1.000er Stückelungen
Fondsvolumen	30 Millionen US-Dollar mit der Option der Erhöhung auf 75 Millionen US-Dollar
Währung	Die Zeichnung erfolgt in US-Dollar. Die Ein- und Auszahlungen sind in US-Dollar oder Euro möglich. Bei Ein- oder Auszahlung entstehende Transaktionskosten sind vom Anleger zu tragen.
Steuerliche Grundlage	Die Einkünfte werden im Wesentlichen in einer US-Betriebsstätte erzielt und unterliegen der US-amerikanischen Besteuerung. Der Anleger profitiert von hohen Freibeträgen und niedrigen Staffelsteuersätzen.
Jährliche Rückflüsse	Ab 2010 sind Rückflüsse zwischen 1% und 135% der Einlage geplant, durchschnittlich 29,0% p.a. der Einlage nach Steuern.
Anteilsrückgabe	Die vorzeitige Veräußerung bzw. die Übertragung der Fondsanteile ist jederzeit möglich. Auch die Kündigung der Anteile in bestimmten Fällen ist möglich.
Erwartete Rendite	11,5% p.a. (IRR) nach Steuern
Ergebnisverteilung	Rückflüsse erfolgen zunächst bis zur vollständigen Rückzahlung der Einlage zuzüglich einer Verzinsung in Höhe von 10% p.a. (IRR*) ausschließlich an die Anleger. Die Komplementärin ist an darüber hinausgehenden Ausschüttungen mit 40% beteiligt, so dass eine Interessengleichheit zwischen Anleger und Initiatorin gewährleistet ist.
Agio	5%
ISIN	DE000A0QYY65
Ausschluss	Dieses Angebot ist nicht an US-Bürger, Inhaber einer US-Greencard oder andere in den USA unbeschränkt steuerpflichtige Personen gerichtet.
Frühzeichnerbonus	Anleger, die ihre Einlage vor dem 31. Dezember 2008 vollständig einzahlen, erhalten einen Vorabgewinn in Höhe von 3,0% p.a. auf die bis zum 31. Dezember 2008 eingezahlte Kapitaleinlage (ohne Agio) für jeden Monat zwischen der vollständigen Einzahlung und dem Zeichnungsschluss.

Besonderheit des Fonds

BAC InfraTrust 5 investiert direkt in Infrastrukturprojekte, die in einem Asset-Pool gehalten werden. Nachdem die Standorte entwickelt und sämtliche Genehmigungen erteilt wurden sowie gegebenenfalls die geplante Infrastruktur errichtet wurde, werden die Projekte oder Standorte verwertet. Bei Auftragsentwicklungen beziehungsweise Projekten, wo die Errichtung der geplanten und genehmigten Infrastruktur von Anfang an vorgesehen ist, werden der Verkauf und seine Bedingungen im Vorfeld mit dem Käufer bzw. zukünftigen Betreiber verhandelt. Für den Asset-Pool und seine Investoren bedeutet das, dass die Verkaufserlöse von Anfang an feststehen. Wenn die Transaktion nicht vorher ausgehandelt ist, wird das Projekt öffentlich angeboten, d.h. die erschlossenen Standorte oder Infrastruktureinrichtungen werden an Investoren verkauft. Dabei werden externe, darauf spezialisierte Firmen eingeschaltet. Bei größeren Projekten erfolgen der Verkauf, die Vermietung oder die Verpachtung von Projekten bzw. Infrastruktureinrichtungen in mehreren Stufen.

