



# KSH Energy Fund IV

Meine Ölquelle. Meine Erträge.

**KSH**  
CAPITAL PARTNERS AG

## KSH Energy Fund IV trifft ins Schwarze

Der KSH Energy Fund IV investiert in Erdöl- und Erdgasquellen in den USA und zeichnet sich durch ein ausgewogenes Verhältnis von Rentabilität, Sicherheit und Liquidität aus. Ziel ist es, mit der Förderung von Erdöl- und Erdgasreserven von der weltweit steigenden Nachfrage nach fossilen Brennstoffen zu profitieren. Der Fonds trifft mit seinen Sachwertbeteiligungen in Erdölquellen in den USA im wahrsten Sinne des Wortes ins Schwarze und sollte daher im Portfolio eines Anlegers Berücksichtigung finden.

### Trend zu Investitionen in USA nimmt zu

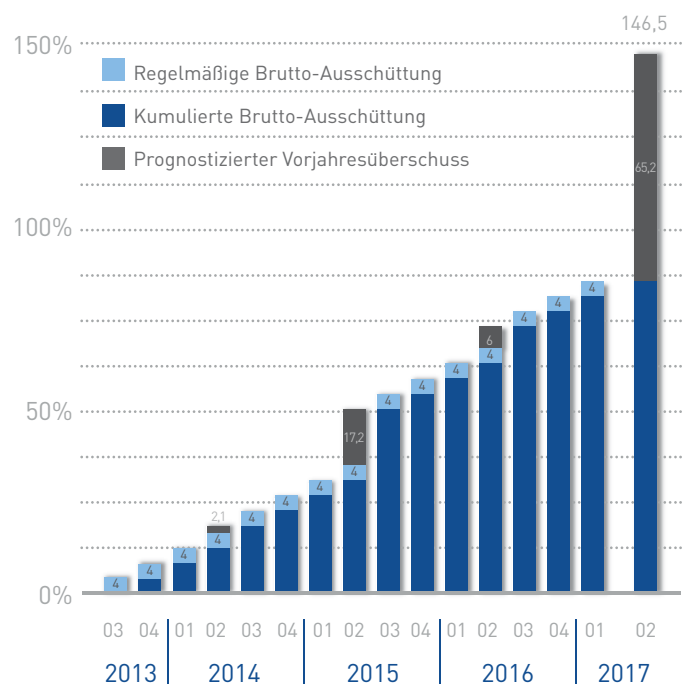
Während in Europa die Schuldenkrise die deutsche Wirtschaft belastet und Investoren verunsichert, lässt die USA die Finanzkrise langsam hinter sich. Erste Indikatoren sind laut US-Handelsministerium vor allem die Kaufkraft der Menschen, aber auch das im Vergleich zum 1. Quartal 2012 um 1,1 % gestiegene Einkommen der Bürger in den ersten 3 Monaten dieses Jahres. Im ersten Quartal 2013 sei das Bruttoinlandsprodukt (BIP) der größten Volkswirtschaft der Welt, bezogen auf das Jahr, um 2,5 % gestiegen, gleichzeitig sei nach deren Angaben auch die Rohölnachfrage der US-Raffinerien gestiegen. Darüber hinaus strebt die Regierung unter Präsident Barack Obama an, die Erdölförderung im eigenen Land voranzutreiben, um sich weitestgehend von Erdöl- und Erdgasimporten unabhängig zu machen. Seither stehen laut aktuellen Medienberichten auch Investitionen in den US-Dollar bei Anlegern wieder hoch im Kurs (Quelle: Focus Money online vom 22.04.2013).

### KSH Energy Fund IV – Made in Texas

Texas ist das Herzstück der amerikanischen Erdölindustrie. Hier hat die Erdölförderung Tradition und die Branche enorme Erdölkompetenz. Barry Smitherman, Railroad Commissioner aus Texas und verantwortlich für die Vergabe von Bohrrechten, beschreibt die Situation vor Ort so: „Öl ist die Lebensader von Texas. Unsere Industrie läuft wieder auf Hochtouren“. Der KSH Energy Fund IV plant, seine Investitionen vorrangig in Texas, auf dem Fort Terrett Ranch Field in Sutton County und darüber hinaus auf benachbarten Grundstücken zu erschließen. Hohe Erdöl- und Erdgasreserven, Fördersicherheit und die Abnahme der Rohstoffe durch kompetente Partner sind auf dem Fort Terrett Ranch Field gegeben.

Erste Investitionen und damit die Erschließung neuer Erdölquellen auf dem Feld wurden durch den KSH Energy Fund IV bereits vorgenommen, sodass ab Juni 2013 mit der Förderung von Erdöl begonnen werden kann.

### Prognostizierter Auszahlungsverlauf einer Beteiligung



Die Graphik stellt den prognostizierten Auszahlungsverlauf vor Steuern dar. Die KSH Energy Fund IV GmbH & Co. KG plant, den Anlegern regelmäßige quartalsweise Vorabauszahlungen in Höhe von 4,0 % vor Steuern auszus zahlen. Die Fondsgesellschaft leistet grundsätzlich Steuervorauszahlungen für die Anleger in Höhe von bis zu 35,0 %. Die Steuervorauszahlungen mindern entsprechend die anteiligen Auszahlungsbeträge der Anleger. Die zu viel gezahlten Steuervorauszahlungen werden von den US-Steuerbehörden im Rahmen des individuellen Veranlagungsverfahrens des Anlegers in den USA erstattet. Die Quartalsauszahlungen erfolgen jeweils zum 15. des Folgemonats nach Quartalsende. Der verbleibende jährliche Liquiditätsüberschuss wird nach Feststellung durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mit der Auszahlung des zweiten Quartals des Folgejahres ausbezahlt.



## Die Fondsdaten im Überblick

KSH Energy Fund IV GmbH & Co. KG	
<b>Investition</b>	Erschließung neuer Erdölquellen auf dem Fort Terrett Ranch Field in Texas und auf benachbarten Grundstücken
<b>Fondsvolumen</b>	US\$ 19.850.000,00
<b>Mindestbeteiligung</b>	US\$ 15.000,00 plus 3,0% Agio
<b>Geplante Laufzeit</b>	bis 31.12.2016
<b>Geplante Ausschüttung</b>	Vierteljährliche Ausschüttung, erstmalig nach dem 3. Quartal 2013 4,0% pro Quartal Vorabausschüttung zzgl. des verbleibenden Jahresliquiditätsüberschusses Prognose 146,5% vor Steuern kumuliert über die Fondslaufzeit
<b>Kalkulierter Abnahmepreis</b>	US\$ 70,00 pro Barrel Erdöl
<b>Ertragsgutachten</b>	Pressler Petroleum Consultants Inc., Houston/Texas, Rothrock Enterprises Inc., Garland/Texas, Lonquist & Co. LLC, Austin/Texas und Bruington Engineering LLC, San Antonio/Texas
<b>Operator</b>	Mextex Operating Company, Lakeway/Texas, Mortimer Production Company, San Antonio/Texas
<b>Vertreter vor Ort</b>	KSH Resources LLC, Houston/Texas
<b>Steuerliche Behandlung</b>	Vorteile aus Doppelbesteuerungsabkommen mit den USA und persönlicher Freibetrag von US\$ 3.800,00 pro Jahr

## Die Highlights auf einen Blick

- Zielinvestments (Erdölquellen) sind bereits ausgewählt und verfügen über geologisch nachgewiesene Erdölreserven – Erweiterungsbohrungen
- Geplante Erdölprojekte (Fort Terrett Ranch, Concho und Jackson) wurden von unabhängigen Gutachtern positiv in Sachen Machbarkeit und Wirtschaftlichkeit bewertet
- Zielinvestment hat sich bereits im Vorgängerfonds positiv qualifiziert
- Geplante Investitionsstreuung auf Erdölquellen mit jeweils mehreren Förderschichten
- Investitionen erfolgen gemeinsam mit US-Operatoren und weiteren US-Investoren
- Gesicherte Rohstoffabnahme vor Ort durch angeschlossene Raffinerien
- Hohes Maß an Ölkompetenz im Management und dem externen Expertenteam
- Konservativ kalkulierter Erdölabnahmepreis von US\$ 70,00 pro Barrel über die Fondslaufzeit
- Geplante Ausschüttungen von 146,5% über die Fondslaufzeit beziehen sich lediglich auf eine Förderschicht
- Übersichtliche Restlaufzeit des Fonds von rund 3,5 Jahren
- Konservativ kalkulierter Abverkaufspreis der Projekte am Ende der Fondslaufzeit
- IDW-S4 Gutachten
- Vorteile aus Doppelbesteuerungsabkommen mit den USA

### Disclaimer

Dieses Factsheet enthält lediglich verkürzte Informationen. Verbindlich ist ausschließlich der Verkaufsprospekt, der die ausführliche Darstellung des Fondskonzepts, der rechtlichen, steuerlichen und wirtschaftlichen Grundlagen sowie eine Darstellung der Risiken umfasst. Die in dieser Kurzinformation in die Zukunft gerichteten Angaben basieren auf Annahmen, sind unverbindlich und keine vertraglich zugesicherten Werte. Den Verkaufsprospekt stellt Ihnen Ihr Berater oder die KSH Capital Partners AG gerne kostenfrei zur Verfügung. Jeder Anleger sollte bei seiner Entscheidung neben den Ertragschancen auch die mit der Beteiligung verbundenen Risiken abwägen. Für das Produkt sind ausschließlich die KSH Capital Partners AG und die KSH Energy Fund IV GmbH & Co. KG verantwortlich. Weder die KSH Capital Partners AG noch die KSH Energy Fund IV GmbH & Co KG übernehmen eine Verantwortung oder eine Haftung für die Erstellung, Verbreitung, Veröffentlichung oder für den Inhalt dieses Dokuments, einschließlich der Richtigkeit, Vollständigkeit und der Form der Darstellung der darin enthaltenen Informationen.

Dieses Factsheet wurde Ihnen überreicht durch: