

Direktpolice

| Name | Investing in Life The Lifeline Program | ViaLife directDynamic | ViaLife directProtected |
|--------------------------------------|---|--|--|
| Initiator | Scott Page & Associates, Inc. | k. A. | k. A. |
| Partner | Deutsche Fonds Consult | Promont GmbH | Promont GmbH |
| Versicherungsmathematische Expertise | k. A. | k. A. (Verbindungen zu Prof. Finsinger) | k. A. (Verbindungen zu Prof. Finsinger) |
| Medizinische Expertise | k. A. | k. A. | k. A. |
| Vertrieb/Internet | ProClient, Köln / www.vc-gbr.de | Assio Assekuranz / www.assio.de | Assio Assekuranz / www.assio.de |
| Settlement Company, US-Berater | Scott Page & Associates, Inc. | Universal Settlements International, Inc., Kanada | Universal Settlements International, Inc., Kanada |
| Treuhänder USA/Deutschland | Northern Trust Bank / Kaufman, Rossin & Co. | Mills, Potoczak & Company, USA | Mills, Potoczak & Company, USA |
| Typ | Eigentumserwerb, Direktinvestment in US-Risikolebensversicherungen | Eigentumserwerb, Direktinvestment in US-Risikolebensversicherungen | Eigentumserwerb, Direktinvestment in US-Risikolebensversicherungen |
| Rechtsform | k. A. | k. A. | k. A. |
| Laufzeit | frei wählbar zw.: Short: 12–24 Monate, Middle: 30–48 Monate, Long: 54–72 Monate | Fünf Laufzeitvarianten von 2–6 Jahren stehen zur Auswahl | Fünf Laufzeitvarianten von 2–6 Jahren stehen zur Auswahl |
| Zeichnungsperiode | aktuell | aktuell | aktuell |
| Fondswährung | US-Dollar | US-Dollar | US-Dollar |
| Zielvolumen | k. A. | k. A. | k. A. |
| Mindestanlage | ab 20.000 USD | ab 10.000 USD | ab 10.000 USD |
| Renditeprognose (IRR) | 12–14 % p. a. | mind. 6,37 %, abhängig von Laufzeitenvariante | mind. 5,10 %, abhängig von Laufzeitenvariante |
| Ausgabeaufschlag | keine | 5 % Agio | 5 % Agio |
| Investitionsquote, Liquidität | k. A. | k. A. | k. A. |
| Laufende Management Fee | k. A. | k. A. | k. A. |
| Erfolgsbeteiligung (Carry) | k. A. | k. A. | k. A. |
| Ausschüttung Kapitalrückfluss | garantierte Auszahlungshöhe im Vergleich zum Kaufpreis 12-Monats-Plan: 12 % Ertrag, 18-Monats-Plan: 21 % Ertrag, 24-Monats-Plan: 28 % Ertrag, 30-Monats-Plan: 35 % Ertrag, 36-Monats-Plan: 44 % Ertrag, 42-Monats-Plan: 51 % Ertrag, 48-Monats-Plan: 56 % Ertrag, 54-Monats-Plan: 65 % Ertrag, 60-Monats-Plan: 68 % Ertrag, 66-Monats-Plan: 72 % Ertrag, 72-Monats-Plan: 78 % Ertrag | garantierte Auszahlungshöhe in Prozent zum Kaufpreis Lebenserwartung 2 Jahre: 128 % Lebenserwartung 3 Jahre: 142 % Lebenserwartung 4 Jahre: 150 % Lebenserwartung 5 Jahre: 160 % Lebenserwartung 6 Jahre: 172 % | garantierte Auszahlungshöhe in Prozent zum Kaufpreis Lebenserwartung 2 Jahre: 122 % Lebenserwartung 3 Jahre: 135 % Lebenserwartung 4 Jahre: 148 % Lebenserwartung 5 Jahre: 154 % Lebenserwartung 6 Jahre: 160 % |
| Sektor | Life Settlements USA (Risiko-LV) | Life Settlements USA (Risiko-LV) | Life Settlements USA (Risiko-LV) |
| Investmentmethodik | Einzelpoliceauswahl auf Basis vers.-mathemat. Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts | Einzelpoliceauswahl auf Basis vers.-mathemat. Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts | Einzelpoliceauswahl auf Basis vers.-mathemat. Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts |
| Investmentfokus | Viatical Sector | Viatical Sector | Viatical Sector |
| Restlaufzeiten | 1–6 Jahre | 3–6 Jahre | 2–6 Jahre |
| Portfolio/Policenzahl | Einzelpolice | Einzelpolice oder Portfolio möglich | Einzelpolice oder Portfolio möglich |
| Vers.-summe/Police | 100.000–500.000 USD Einlagensicherungsfonds | 100.000–500.000 USD Einlagensicherungsfonds | 100.000–500.000 USD Einlagensicherungsfonds |
| Rating Versicherer | A. M. Best Rating v. mind. A- | S&P-Rating, A. M. Best von mindestens A | S&P-Rating, A. M. Best von mindestens A |
| Anzahl medizinischer Gutachten | k. A. | zwei voneinander unabhängige Gutachten | zwei voneinander unabhängige Gutachten |
| Diversifikation | ja, Diversifizierung in mehrere Police ab 40.000 USD möglich | nein | nein |
| Rückversicherung | nein | nein | ja |
| Währungssicherung | ab 20.000 USD möglich | nein | nein |
| Kapitalbindung | feste Laufzeiten zw. 1–6 Jahren | feste Laufzeiten zw. 2–6 Jahren | feste Laufzeiten zw. 2–6 Jahren |
| Steuerliche Behandlung | derzeit noch weitestgehend steuerfrei | derzeit noch weitestgehend steuerfrei | derzeit noch weitestgehend steuerfrei |
| Deckungsstockfähig | offen | offen | offen |
| Proof of Concept | nein | k. A. | k. A. |
| Aktuell verwaltetes Fondsvolumen | k. A. | k. A. | k. A. |

Hinweis: Alle Angaben sind verkürzt dargestellt. Informationsstand: Februar 2004. Verbindlich sind ausdrücklich die Angaben in den jeweiligen Emissionsprospekten. Wegen spezifischer Besonderheiten jeder einzelnen Beteiligung,

| Direktpolice | Genussscheine | | Offener Fonds |
|--|---|--|---|
| MBC Mutual-Benefits-Corporation | Life Benefits 1 | M&A Life Settlement Holding AG | Life Settlements Bonded One / Two |
| Mutual-Benefits-Corporation | Promont GmbH | M&A Life Bank | ILSP |
| k. A. | k. A. | Portfolio Brokerage GmbH / M&A Invest Consult | k. A. |
| k. A. | Professor Finsinger, Universität Wien | k. A. | Professor Finsinger, Universität Wien |
| k. A. | k. A. | k. A. | k. A. |
| VentaCom | Assio Assekuranz / www.assio.de | VCH Customer Services / www.vch-alternatives.de | ILSP / office@vtm.li |
| Mutual-Benefits-Corporation | Universal Settlements International, Inc., Kanada | Mutual-Benefits-Corporation | diverse, unter anderem USI |
| Bank of America | Mills, Potoczak & Co., USA / ConSalz Treuhand | Bank of America | k. A. |
| Eigentumserwerb, Direktinvestment in US-Risikolebensversicherungen | Genussschein | Genussschein | SICAV nach Liechtensteiner Recht |
| k. A. | vermögensverwaltende KG | österreichische Aktiengesellschaft | Anlagegesellschaft |
| 3–6 Jahre | bis 31. 12. 2009 (6 Jahre + 2 mit Abdeckung) | 10 Jahre, Verlängerungsoption | Bonded One: 2,5–3,5 Jahre Two: 3,5–4,5 Jahre |
| aktuell | aktuell bis 30. 4. 2004 | platziert / Nachfolgeprodukt kommt | offener Fonds |
| US-Dollar | Euro | Euro | US-Dollar |
| k. A. | 50 Mio. Euro | Bis zu 50 Millionen Euro | k. A. |
| 20.000 USD | 2.500 Euro | 40.000 Euro | 1.000 USD |
| 12–14 % p. a. | 7,6 % p. a. | 8–9 % p. a., thesaurierend | 10 bis 12 % nach Kosten |
| keine | 5 % Agio | 5 % Agio | 5 % Agio |
| k. A. | 95 % | k. A. | k. A. |
| k. A. | Promont erhält eine einmalige Vergütung in Höhe von 2,4 % des Fondsvolumens ohne Agio | 1,5 % des Fondsvolumens p. a. | 1,7 % Management Fee |
| k. A. | nein | 20 % d. Nettoertrags ab Hurdle Rate v. 7 % p. a. | k. A. |
| garantierte Auszahlungshöhe im Vergleich zum Kaufpreis 36-Monats-Plan: 42 % Ertrag 48-Monats-Plan: 50 % Ertrag 60-Monats-Plan: 60 % Ertrag 72-Monats-Plan: 72 % Ertrag | kalkulierter Rückfluss bis Laufzeitende 140,15 % | Anleger erhalten zunächst Ausschüttungen bis zur Höhe des Kommanditkapitals. Danach einen Vorabgewinn in Höhe von 7 % p. a. (IRR) zzgl. 80 % vom verbl. Gewinn | |
| Life Settlements USA (Risiko-LV) | Life Settlements USA (Risiko-LV) | Life Settlements USA (Risiko-LV) | Life Settlements USA (Risiko-LV) |
| Einzelpolicelektion auf Basis vers.-mathemat. Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts | Erwerb eines Portfolios | Einzelpolicelektion auf Basis vers.-mathemat. Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts | Einzelpolicelektion auf Basis vers.-mathemat. Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts |
| Viatical Sector | Senior Settlements (auch Viatical Sector) | Senior Settlements (auch Viatical Sector) | Senior Settlements (auch Viatical Sector) |
| 2–6 Jahre | 2–6 Jahre | 2–6 Jahre | 2–6 Jahre |
| Einzelpolice | 100–150 | 30 bis 50 Police | k. A. |
| k. A. | ca. 75 Mio. Euro | k. A. | k. A. |
| A. M. Best Rating v. mind. B+ | S&P-Rating mind. A | Rating A nach A. M. Best | k. A. |
| zwei voneinander unabhängige Gutachten | zwei voneinander unabhängige Gutachten | k. A. | k. A. |
| ja | ja | ja | k. A. |
| nein | ja | ja | ja, wenn notwendig |
| nein | ja / Devisenterminverträge | nein | ja |
| feste Laufzeiten zw. 3–6 Jahren | ca. 6 Jahre | 3–4 Jahre | k. A. |
| derzeit noch weitestgehend steuerfrei | 25 Prozent KEST. | 25 Prozent KEST. | k. A. |
| offen | offen | offen | k. A. |
| nein | nein | nein | k. A. |
| k. A. | k. A. | k. A. | 30 Millionen Euro |

insbesondere der wirtschaftlichen, steuerlichen und rechtlichen Risiken, verweisen wir ausdrücklich auf die entsprechenden Hinweise in den Angebotsprospekten.

Quelle: Ifa, bvt, NBB GmbH, FONDS professionell