

Direktpoliken			
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	Einzelpolicenselektion auf Basis vers.-mathematischer Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts	Einzelpolicenselektion auf Basis vers.-mathematischer Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts	Einzelpolicenselektion auf Basis vers.-mathematischer Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts
Investmentfokus	Vatical Sector	Vatical Sector	Vatical Sector
Restlaufzeiten	1–6 Jahre	3–6 Jahre	2–6 Jahre
Portfolio/Policenanzahl	Einzelpoliken	Einzelpolice oder Portfolio möglich	Einzelpolice oder Portfolio möglich
Vers.-summe/Policen	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 Poliken 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 Fonds volumen	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,

Direktpoliken		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 Fonds volumens ohne Agio	1,5 % des Fonds volumens 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 verb. Gewinn			
Life Settlements USA (Risiko-LV)	Life Settlements USA (Risiko-LV)	Life Settlements USA (Risiko-LV)		Life Settlements USA (Risiko-LV)	
Einzelpolicenselektion auf Basis vers.-mathemat. Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts	Erwerb eines Portfolios	Einzelpolicenselektion auf Basis vers.-mathemat. Berücksichtigung zu erwartender statistischer Veränderungen infolge mediz. Fortschritts		Einzelpolicenselektion 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	
Einzelpolicen	100–150	30 bis 50 Policen		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 KESTL	25 Prozent KESTL		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 Angebotsprospekt.

Quelle: Ifa, bvt, NBB GmbH, FONDS professionell