

US-Life Settlement

« vorhersehbar »

« einfach »

« stabil »



stabile Erträge
mit prognostizierten

8-10%_{p.a.}

und garantierter
Auszahlung bei
Fälligkeit

**Der Zweitmarkt von
US-Lebensversicherungen**

Was ist Life Settlement?

Life Settlement Definition – Unter „Life Settlement“ versteht man den **Verkauf einer bestehenden Lebensversicherungspolice**, die entweder nicht mehr benötigt wird oder die nicht mehr bezahlt werden kann, über den **Zweitmarkt** an einen Dritten gegen eine einmalige Zahlung. Die Zahlung ist hierbei meist um ein Vielfaches höher als der eigentliche Rückkaufswert, aber niedriger als die tatsächliche garantierte Versicherungssumme. Der Erwerber (Investor) **erwirbt** durch einen diskontierten Prozentsatz der Versicherungssumme die **Bezugsrechte**, wird nach dem Verkauf Begünstigter der Police und übernimmt die Zahlung der Prämien. Auf diese Weise erhält er die **garantierte Versicherungssumme**, wenn der Versicherungsfall bei der versicherten Person eintritt.

Die drei Möglichkeiten eines US-Bürgers, wenn er seine Versicherungspolice nicht mehr benötigt, oder nicht mehr bezahlen kann:

- ① « **Die Police wertlos verfallen zu lassen** »
- ② « **Einen vom Versicherer sehr niedrigen Rückkaufswert zu erhalten** »
(hängt von der Art der Versicherungspolice ab)
- ③ « **Die Police am Zweitmarkt anzubieten und hier einen weitaus höheren Preis als den Rückkaufswert der Versicherung zu erzielen** »

«Etwa 88% der Lebensversicherungspolice in den USA werden entweder vorzeitig gekündigt oder verfallen wertlos»

Markt

«Der Handel mit Lebensversicherungspolice ist in den USA streng reguliert und existiert bereits seit über **100 Jahren**»

Marktpotenzial
pro Jahr über
160 Mrd.
USD

EINZIGARTIGE ANLAGECHANCE

Einzig
Anlageklasse, die
während der
Finanzkrise 2008
performt hat!

Anleger suchen immer nach stabilen Renditen, die nicht mit ihren anderen Anlagen korrelieren. Eine der wenigen Anlageklassen, die dies wirklich bieten kann, ist die Anlageklasse, die als „Life Settlement“ bekannt ist.

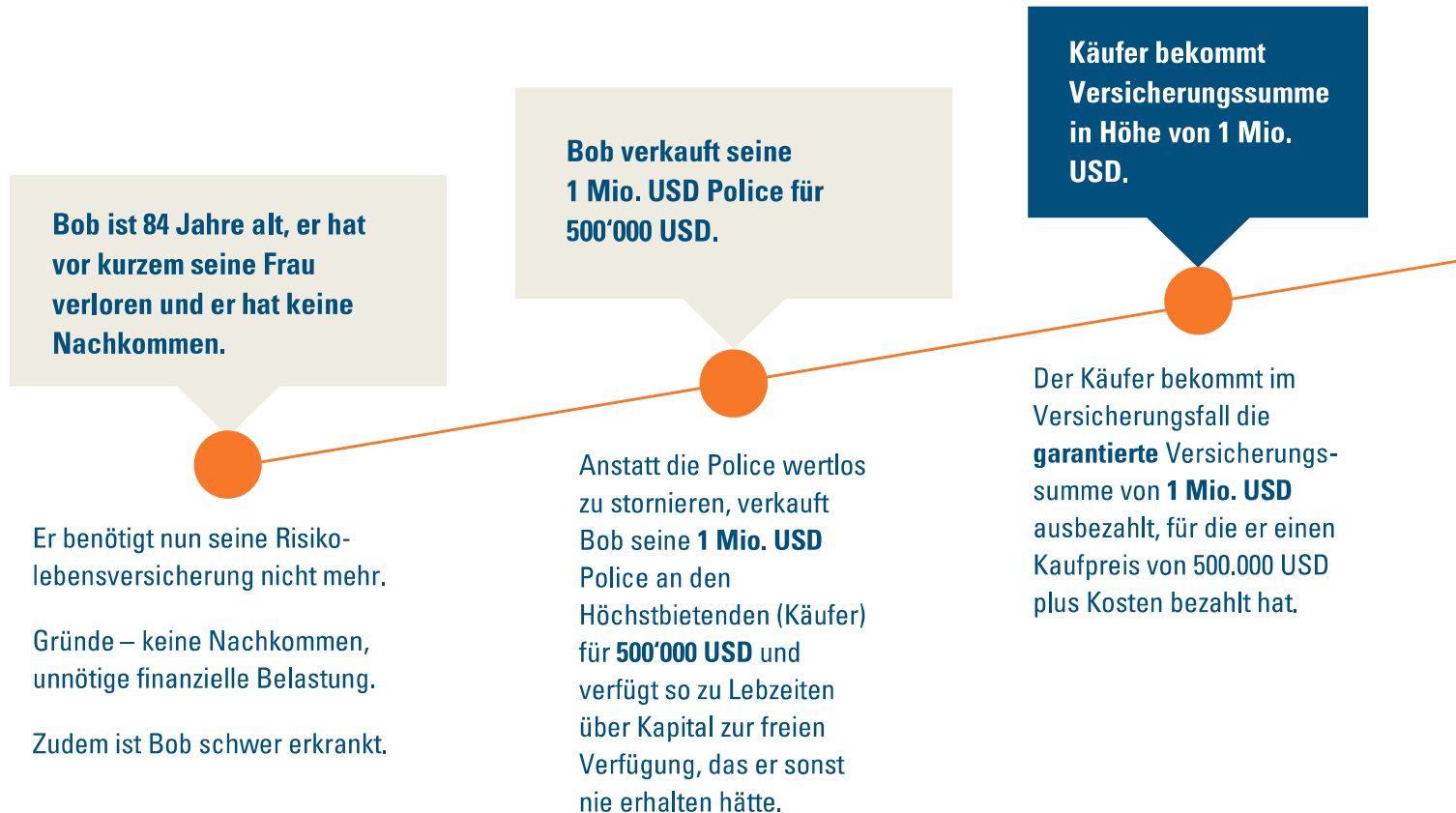
Mit einem **etablierten regulatorischen und rechtlichen Rahmen**, können Life Settlements Anlegern sowohl **einzigartige, stabile und vorhersehbare Erträge, Vermögensschutz**, als auch **Liquidität** bieten, die nicht mit traditionellen Kapital- und Rohstoffmärkten korrelieren. Da Life Settlement Investments auch dann performen, wenn andere Anlageklassen es nicht können, eignen sie sich somit hervorragend als **sicherer Vermögenswert** und zur **Diversifizierung in jedem Anlageportfolio**.

Aufgrund **dieser Vorteile** investierten bisher fast **ausschließlich** institutionelle Investoren, wie namhafte und führende US-amerikanische oder internationale Banken, Investmentgesellschaften, Stiftungen, Pensionskassen- und Pensionsfonds, die diesen exklusiven Zugang zu dieser Assetklasse haben.

Institutionelle Investoren

WARREN BUFFET (BERKSHIRE HATHAWAY) | MERRILL LYNCH | GOLDMAN SACHS
BLACKSTONE | KKR | SCHRODERS | PIMCO | MORGAN STANLEY | CREDIT SUISSE
JULIUS BÄR | J. SAFRA SARASIN | UBS | APOLLO | VONTOBEL | ABU DHABI
INVESTMENT COUNCIL FORTRESS | PENSIONS KASSE STADT ZÜRICH | ONTARIO
TEACHERS PENSION PLAN | NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND | PME
PENSIONFONDS | LOMBARD ODIER | EDMOND DE ROTHSCHILD | PGGM
HAUCK & AUFHÄUSER | UNIVERSITY OF MICHIGAN | ROYAL BANK OF SCOTLAND
ALASKA PERMANENT FUND | AIG | SCHINDLER PENSIONS KASSE UVA.

Beispiel



prog. Lebenserwartung (Monate)	garantierte Versicherungssumme (USD)	Kaufpreis Police (USD)	einkalkulierte Prämienreserve (USD)	prog. Ertrag (USD)	prog. Ertrag (%)	erwarteter Ertrag p.a. (%)
120	1.000.000,00	571.428,57	56.151,39	428.571,50	75,00	7,50

WIN-WIN-SITUATION

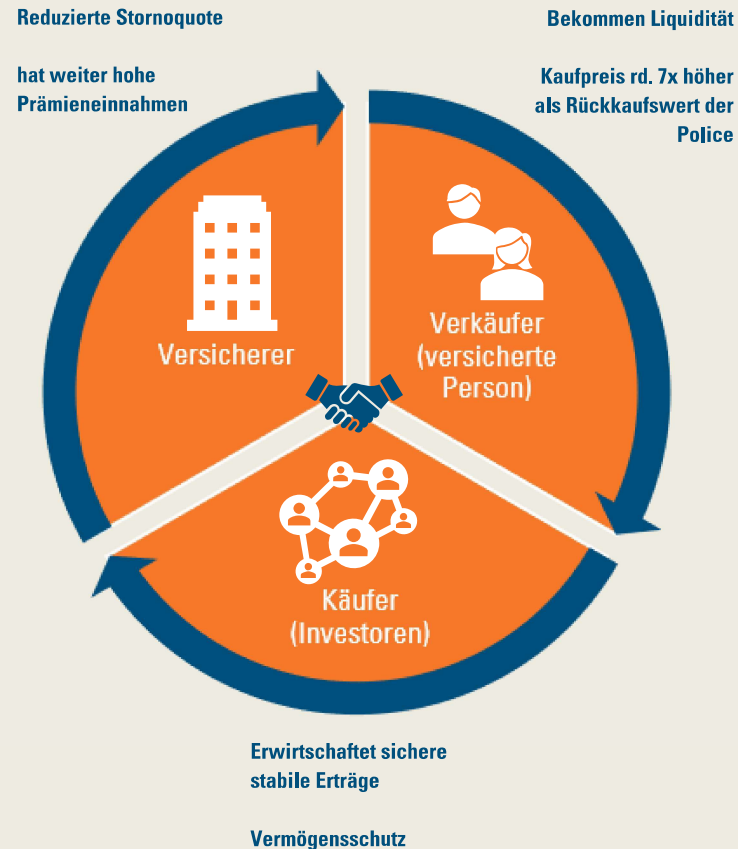
Die UN, welche bekannterweise weltweit für die Menschenrechte eintritt, beschreibt in ihrem ersten Lehrbuch **«Die Prinzipien des verantwortlichen Managements»**, die Vorteile von **US Life Settlements**.

Eine Lebensversicherung war früher ein Einwegprodukt.

Wenn der Versicherte entschied, dass er die Versicherung nicht mehr benötigte, wurde der Vertrag vom Versicherer beendet.

Der Versicherungsschutz verschwand und der Versicherungsnehmer zahlte eine Gebühr. **Unternehmen im Sekundärmarkt für Lebensversicherungen sind ein Hauptmotor einer sekundären Lieferkette, in der die Lebensversicherung recycelt wird. Die Versicherungspolicen können nun wie andere Vermögenswerte gehandelt werden und müssen bei Liquiditätsproblemen nicht gekündigt werden.**

Quelle: Laasch und Conaway «Principles of Responsible Management» 2015 (Übersetzung aus dem Englischen)



«Wert entsteht unter anderem für den Policenverkäufer, den Käufer und die Versicherungsgesellschaft»

Nachhaltigkeit

Immer mehr Anleger wollen mit Ihren Finanzentscheidungen einen **positiven Einfluss** auf die Gesellschaft ausüben. Daher nimmt der Trend zu **nachhaltigem, verantwortungsvollem und wirkungsorientiertem Investieren** („SRI“ Sustainable Responsible Investment) weiter zu.

Life Settlements bieten daher durch die Existenz eines Zweitmarktes für Lebensversicherungen in den USA eine potenzielle Chance, alle drei Probleme mit denen US-Senioren konfrontiert sind, zu lösen:

1

das enorme und wachsende Rentendefizit

2

der Mangel an Versicherungsschutz und der zunehmende Bedarf an langfristiger Gesundheitsversorgung

3

der unbewusste Verlust von Milliarden von Dollar an Vermögenswerten in Form von verfallenen oder zurückgekauften Lebensversicherungspolicen.

Ethik

Die Erlöse aus einem Life Settlement, können verwendet werden, um **das Leben älterer Menschen in den USA zu verbessern** und die **Belastung für Familien und vom Steuerzahler finanzierte Versorgungsprogramme wie Medicare und Medicaid zu verringern**. Daher ist eine Investition in Life Settlements auch eine **Investition in das physische und finanzielle Wohlergehen älterer Menschen** in den Vereinigten Staaten.

Partner

Angesehene
Marktführer mit über
4+ Mrd. USD
in US Life
Settlement
abgewickelt



FIDELITY OF GEORGETOWN INC.
Life Settlements

ist **«Vertragspartner»** der Kunden und begleitet den Kaufprozess bis zur Auszahlung.

2004 **gegründet** gilt Fidelity of Georgetown und sein Service-Provider Habersham, als **einer der Pioniere** der Branche.

Bis heute hat das Unternehmen über 1,5 Mrd. USD im US Zweitmarkt **abgewickelt**.



ist der **«Master Service Provider»**

übernimmt die **«Due Diligence Prüfung»** der Policen, das **«Tracking»**, (**Überwachen der versicherten Person**), sowie das **Prämienmanagement**

2001 **gegründet** und seitdem international anerkannt, gilt Habersham gemeinsam mit Fidelity of Georgetown als **einer der Pioniere** der Branche.

Bis heute hat das Unternehmen über 3 Mrd. USD im US Zweitmarkt **abgewickelt**.

JPMORGAN CHASE & CO.

ist die **«Korrespondenzbank»**

über die das Einzahlungs-, Auszahlungs- und Prämienreservekonto läuft

1799 **gegründet** und gehört zu den **5 größten Banken der Welt**. In über 100 Ländern wird ein Vermögen von über 3,7 Bill. USD verwaltet.

Best Private Bank
in the World
**GLOBAL
FINANCE**



ist **«Securities Intermediary»** und Verwalter des **insolvenz sicheren Sondervermögens**

Die Bank of Utah wird Versicherungsnehmer und Begünstigter der LV Policen im Namen der Kunden.

Die Bank ist spezialisiert auf Treuhand- und Investment-services. Unter anderem ist sie einer der renommiertesten Trust-Banken für US Life Settlements und weltweit einer der größten Anbieter von Flugzeug-Trusts. Kunden sind u.a. Goldman Sachs, Boeing, Air Canada.

Vorteile



Krisenresistent und beständig in nahezu jeder Situation, auch jetzt!



Börsenunabhängige Investition



Zusätzliche, externe und unabhängige Plausibilitätsprüfung der Gutachten durch Fachärzte aus der Schweiz, Deutschland und Österreich



Keine Korrelation zu Zins- Aktienmärkten. Verbesserung des Risiko-Ertrags Profil in jedem Anlegerportfolio



Direkt-Investments in einzelne Policen (volle Transparenz) kein Agio, keine Management-Fees, keine lfd. Gebühren



prognostizierte Erträge von 8-10% p.a. (historisch testierte Erträge der fälligen Policen von durchschnittlich über +20% p.a.)



Sehr kurzes, einfaches und verständliches Vertragswerk!



Auszahlung der garantierten Versicherungssummen von Top US Versicherern (Investmentgrade Rating)



Amerikanische Lebensversicherungspolicen sind unanfechtbar und zahlen auch bei Suizid aus. (Bedingung; Die Police muss mindestens 2 Jahre alt sein!)



Amerikanische Lebensversicherungsgesellschaften haben in ihrer über 150-jährigen Geschichte jede legale Versicherungssumme ausbezahlt



Life Settlements sind stark reguliert. Dadurch wird sichergestellt, dass die Transaktion, der Investor und der Versicherte geschützt sind.

Studienergebnisse

Harvard Business School:

"Im letzten Jahrzehnt hat sich die Life Settlement Branche äußerst positiv entwickelt. Dies war teilweise auf eine Reihe von Gesetzen zurückzuführen, die verabschiedet wurden, um den Weg für Life Settlements als Mittel zur Finanzierung von Langzeitpflegekosten zu ebnen. Es wurde eine Forschungsstudie veröffentlicht die belegte, dass Life Settlements sowohl für Versicherungsnehmer als auch für Investoren vorteilhaft sind. Die Studie ergab, dass Versicherungsnehmer eine schätzungsweise viermal höhere Zahlung als den Rückkaufswert erhalten haben. Anleger erzielten eine durchschnittliche Rendite von 12,5 % auf ihre Life Settlements über den untersuchten Zeitraum von 10 Jahren."

Wharton University of Pennsylvania:

„Die Anlageklasse Life Settlement ist ein lohnendes Thema der Analyse, weil die Unkorreliertheit des Life Settlement als Basiswert mit traditionellen Finanzinstrumenten ein wichtiges Investitions- und Risikominderungsinstrument darstellt.“

London Business School:

>>Life Settlements sind eine WIN-WIN Situation für Versicherte und Investoren<<

Narayan Naik, Professor of Finance, der London Business School, sagt: "Die Erkenntnisse deuten darauf hin, dass der Life Settlement Markt erheblich dazu beigetragen hat, das Wohlergehen von Versicherungsnehmern zu verbessern, die ihre Lebensversicherungspolicen auf dem Sekundärmarkt verkauft haben, anstatt sie zu stornieren."

Die Studie ergab auch, dass die durchschnittliche erwartete Rendite für qualifizierte, institutionelle Anleger, die eine große Auswahl an Life Settlements kauften, 12,5 % pro Jahr betrug, was 8,4 % über den Renditen von Staatsanleihen lag. In den letzten Jahren ist der Studie zufolge die durchschnittliche erwartete Rendite erheblich gestiegen und lag 2011 bei 18,3 % pro Jahr, was etwa 15,9 % über den Renditen von Staatsanleihen lag."

**Servicing investors
around the world
since 2004**

Austria
Germany
Poland
Hongkong
Singapore
Switzerland
Spain
UK
United
States
VAE

Überreicht durch:

Bieri Consulting
Bruderhausstrasse 7A
CH - 6372 Ennetmoos

+41 79 842 66 43
info@consulting-bieri.ch
www.consulting-bieri.ch



Fidelity of Georgetown Inc.
Life Settlements
517 Benfield Road | Suite 301
Severna Park | MD 21146
USA

Diese Erstinformation stellt keine Aufforderung zum Kauf oder ein Verkaufsangebot einer Finanzanlage dar. Eine ausführliche Beschreibung inklusive Risikohinweise finden Sie im Kaufvertrag, welcher jederzeit zur Verfügung gestellt wird.