

ZWISCHENBERICHT



GENUSSSCHEIN

30. Juni 2017

Sehr geehrte AnlegerInnen,

wir freuen uns, Ihnen einen aktuellen Zwischenbericht per 30.6.2017 übersenden zu können.

Fälligkeiten von Polizzen

Im zweiten Quartal wurde die MBC Versicherungspolizze Nr. 2 mit USD 860.000 fällig. Die Polizze wurde bereits an die Life Settlement Holding AG ausbezahlt.

Verkaufsprozess der Polizzen

Der Verkaufsprozess der Wm. Page Polizzen Nr. 3, 17, 19, 22, 24, 25, 27 und 33 wurde im 2. Quartal 2017 abgeschlossen, und der Kaufpreis an die Life Settlement Holding AG ausbezahlt.

Mittelverwendung aus den Polizzenverkäufen / fälligen Polizzen

Im 2. Quartal 2017 wurde das ausstehende Darlehen durch die Mittel aus den Polizzenverkäufen vollständig getilgt.

Aufgrund der Fälligkeit der MBC Polizze Nr. 2 wird im 3. Quartal 2017 eine Ausschüttung in Form einer Kapitalherabsetzung an die Genussscheininhaber in Höhe von Euro 0.30 je Genussschein durchgeführt. Die Ausschüttung ist für den 17. August 2017 geplant.

Sobald weitere Polizzen fällig werden, werden die daraus resultierenden Mittelzuflüsse für Kapitalrückführungen, nach allfällige Reserven für Prämienzahlungen, an die Genussscheininhaber in Form einer Kapitalherabsetzung verwendet.

Übersicht über die Polizzen

Die folgenden Tabellen geben eine Übersicht über die angekauften Polizzen:

POLICEN WM. PAGE & ASSOCIATES (ex Serie A)

Police	Kaufpreis ¹ (USD)	Versicherungs- summe (USD)	Lebenserwartung (Monate) ²	Alter ³	Versicherungs- rating (Ankauf)
1	641.026	1.000.000	48	77	A++
2	282.486	500.000	66	80	A++
3	512.820	1.000.000	84	80	A+
4	526.316	1.000.000	84	75	A+
5	280.899	500.000	72	72	A+
6	526.316	1.000.000	84	76	A+
7	1.123.595	2.000.000	72	72	A+
8	421.348	750.000	72	72	A+
9	368.421	700.000	84	72	A
10	595.238	1.000.000	60	73	A+
11	500.000	950.000	84	76	A+
12	242.424	400.000	54	74	A+
13	297.619	500.000	60	67	A++
14	540.018	1.026.035	84	72	A-
15	280.899	500.000	72	72	A++
16	280.899	500.000	72	81	A
17	280.899	500.000	72	75	A+
18	165.593	250.000	42	77	A
19	160.256	250.000	48	78	A+
20	789.474	1.500.000	84	78	A++
21	872.093	1.500.000	66	76	A++
22	1.282.051	2.000.000	48	79	A++
23	370.370	500.000	30	78	A++
24	140.449	250.000	72	75	A++
25	694.444	1.000.000	36	77	A+
26	446.429	750.000	60	71	A++
27	297.619	500.000	60	73	A+
28	112.360	200.000	72	79	A
29	78.947	150.000	84	67	A+
30	133.929	225.000	60	76	A++
31	52.632	100.000	84	71	A
32	70.225	125.000	72	77	A+
33	256.410 (576.923)	400.000 (900.000)	48	81	A++
34	126.404	225.000	72	69	A+
35	131.579	250.000	84	70	A+
36	280.899	500.000	72	78	A++
37	200.000	380.000	84	79	A+
Summe*		11.276.035	67,11	75,03	

*exkl. fälliger Polizzen 1,2, 6,7,9, 11, 12 und 18, 23, 28, 34 und 37 und verkaufter Polizzen Nr. 3, 17, 19, 22, 24, 25, 27, 33 (Polizze Nr. 33 enthält 2 Einzelpolizzen derselben Person, wobei eine Polizze verkauft wurde)

¹ Der Kaufpreis inkludiert eine Prämienreserve für Lebenserwartung plus 2 Jahre, die von der Life Settlement Holding AG verwaltet wird. Die gesamten Prämienreserven belaufen sich auf ca. USD 2,9 Mio.

² Beim Ankauf der Police

³ Beim Ankauf der Police. Der Ankauf der Wm. Page Polizzen erfolgte in den Jahren 2005 und 2006.

POLICEN MBC (ex Serie A)

Police	Kaufpreis (USD)	Versicherungs- summe (USD)	Lebenserwartung ⁴ (Monate)	Alter ⁵	Versicherungs- rating (Ankauf)
1	500.000	860.000	72	75	A++
2	500.000	860.000	72	79	A++
3	500.000	750.000	48	83	A++
4	500.000	750.000	48	80	A++
5	500.000	530.000	6	67	A+
6	500.000	860.000	72	70	A+
7	250.000	375.000	60	76	A++
8	500.000	640.000	24	81	A+
9	1.000.000	1.560.000	24	85	A+
10	1.000.000	1.500.000	48	81	A+
11	250.000	400.000	60	76	A+
12	191.000	500.000	48	72	A+
Summe*	250.000	375.000	54,0	78,1	A+

* exkl. fälliger Policen Nr. 1, 2, 4, 5, 8, 9, 10 und 12, sowie exkl. der stillgelegten Policen Nr. 3,6,11

POLICEN WM. PAGE & ASSOCIATES (ex Serie B)

Police	Kaufpreis (USD)	Versicherungs- summe (USD)	Lebenserwartung ⁶ (Monate)	Alter ⁷	Versicherungs- rating (Ankauf)
1	112.360	200.000	72	79	A++
2	78.947	150.000	84	67	A++
3	133.929	225.000	60	76	A++
4	70.225	125.000	72	77	A++
5	64.103	100.000	48	79	A+
6	42.135	75.000	72	69	A+
7	59.524	100.000	60	75	A++
Summe*	406.728	600.000	66,85	74,6	A+

*exkl. fälliger Policen 1, 6 und 7

Wm. Page Policen 1, 2, 9, 11, 12, 18, 23, 28, 34 und 37 wurden bereits fällig und an die LSH ausbezahlt.

MBC Policen 1,2,4, 5, 8, 9, 10, 12 wurden bereits fällig und an die LSH ausbezahlt

Wm. Page Polizza ex Serie B Nr. 1, 6 und 7 wurde bereits fällig und an die LSH ausbezahlt

⁴ Beim Ankauf der Police

⁵ Beim Ankauf der Police. Der Ankauf der MBC Policen erfolgte im Jahr 2004.

⁶ Beim Ankauf der Police

⁷ Beim Ankauf der Police. Der Ankauf der Wm. Page Policen erfolgte in den Jahren 2005 und 2006.