

➤ Warum US Life Settlements?

« Die WIN-WIN-Situation »
Mit Stiftungskapital etwas doppelt Positives bewirken

#1 Ertrag

- ▶ planbare, stabile und attraktive Erträge, da vor Kauf bereits bekannt, wie hoch der Ertrag sein wird
- ▶ hohe Renditen wie bei Aktien oder Private Equity möglich
- ▶ Historisch 12-20% p.a. (IRR)

#2 Volatilität

- ▶ Keine Volatilität und Korrelation zu Zins- und Kapitalmärkten, sowie anderen Assetklassen
- ▶ Krisenresistent und beständig

#3 Substanzerhalt

- ▶ Auszahlung der garantierten Versicherungssumme bei Fälligkeit (Rückzahlungsverpflichtung der Versicherer)
- ▶ Zero-Bond Charakter

#4 Nachhaltigkeit

- ▶ fairer Markt für Versicherte
- ▶ ESG-Best Practice
- ▶ ESG Rating der Versicherer
- ▶ direkter Social Impact, da Investition in das physische und finanzielle Wohlergehen kranker und älterer Menschen in den USA



#5 Stabilität

- ▶ traditionsreiche Assetklasse per US-Gesetz seit 1911
- ▶ streng regulierter Markt
- ▶ Stabilität wie bei Anleihen
- ▶ seit 150 Jahren jede legale Versicherungssumme ausbezahlt
- ▶ Investmentgrade Ratings der Versicherer
- ▶ Vorrangig besicherte Forderung

#6 Aufwand

- ▶ "Buy-and-hold"-Strategie
- ▶ kein Aufwand während der Laufzeit, da „self-liquidating asset“
- ▶ kein eigenes Expertenwissen in dieser Assetklasse notwendig

#7 Investoren

- ▶ seit 2-Jahrzenten, investieren namhafte und führende US-amerikanische und internationale Banken Investmentgesellschaften Stiftungen Family Offices Pensionskassen Pensionsfonds

#8 Sonstiges

- ▶ Steuerstundungs-Effekt
- ▶ Ausgezeichnete Reputation (Studienergebnisse von internationalen Universitäten)