

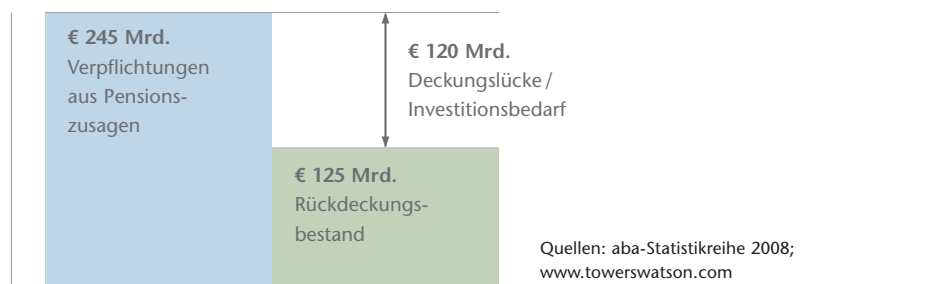


Unternehmervorsorge

Große Deckungslücken bei Pensionszusagen

- Pensionszusage: Effizienter Weg für Geschäftsführer, Vermögen für das Alter aufzubauen
- Einzige Möglichkeit der betrieblichen Altersvorsorge, bei der das Unternehmen in der Wahl der Kapitalanlage frei ist
- Rückdeckung bislang überwiegend durch Kapitallebensversicherungen; Problem: Hohe Finanzierungslücke auf Grund Halbierung der Verzinsung im letzten Jahrzehnt auf 3,5 % p.a. vor Steuern und Kosten; Nachsteuerrenditen liegen sogar unter 2,5 % p.a.

Deckungslücke bei bestehenden Pensionszusagen



Fazit: Investitionsbedarf von € 120 Mrd. für Rückdeckung bestehender Pensionsverpflichtungen

Geschlossene Fonds – Sachwerte für Betriebsvermögen

- Geschlossene Fonds: Mit rd. € 200 Mrd. verwaltetem Volumen eine der bedeutendsten Kapitalanlagen in Deutschland
- Substanzstarke Sachwerte in geschlossenen Fonds bieten attraktive Ertragsaussichten, hohen Inflationsschutz und steuerliche Vorteile
- Portfoliooptimierung durch breite Streuung auf verschiedene Märkte, Anbieter, Fonds und Investitionszeitpunkte
- Relativ stabile, langfristige Anlageform auch in Krisenzeiten

Fazit: Sachwerte in geschlossenen Fonds eignen sich hervorragend zur Rückdeckung von Pensionszusagen



Vermögensplan Unternehmen – intelligentes Fondskonzept

- Sachwertbeteiligungen aus den Bereichen Schifffahrt, Luftfahrt, Immobilien, erneuerbare Energien und Rohstoffe sowie alternative Investments
- Breite Streuung durch offenes Fondskonzept: Auswahl der besten Beteiligungen renommierter Fondsanbieter und vorteilhafte Nutzung unterschiedlicher Marktzyklen
- Selektion durch die Nordcapital-Gruppe: Seit 1992 Investitionen mit einem Gesamtvolumen von rd. € 6,6 Mrd.; durchschnittlicher Mittelrückfluss aller Nordcapital-Fonds nach Steuern von 7,8 % pro Jahr per Ende 2010
- Sämtliche Investitionen werden mit unabhängigem Investitionsbeirat abgestimmt
- Berichtswesen: einfach, übersichtlich und für Unternehmen sowie Steuerberater leicht administrierbar

Fazit: Maßgeschneiderte Bündelung von Beteiligungen aus verschiedenen Märkten in einer Kapitalanlage

Flexibilität für Investoren

- Einzahlungsphasen von sechs, acht oder zehn Jahren bzw. sofortige Volleinzahlung
- Für Vorauszahlungen Gewinnvorab von 3 % p.a.
- Jederzeit Einmalzahlungen, Ratenkürzungen oder Einstellung der Raten möglich

Fazit: Fondskonzept ermöglicht flexibles Anpassen an die wirtschaftliche Situation des Investors

Einzahlungszeitraum, Mindestbeteiligung, Fondslaufzeit

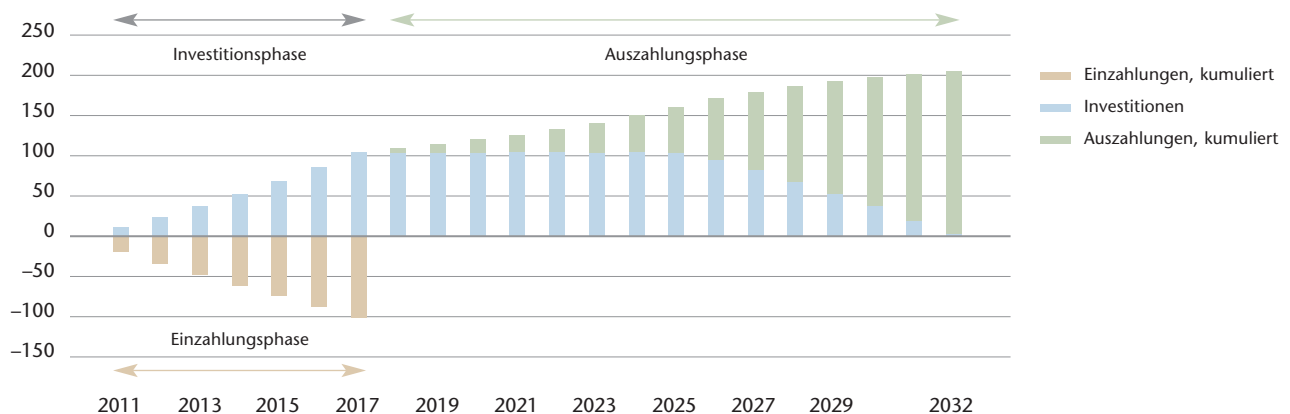
Einzahlungszeitraum	Mindestbeteiligung	Fondslaufzeit
6 Jahre	€ 36.000 (€ 400 monatlich)	Bis Ende 2032
8 Jahre	€ 48.000 (€ 400 monatlich)	Bis Ende 2034
10 Jahre	€ 60.000 (€ 400 monatlich)	Bis Ende 2036

Hohe Kapitalmehrung

- Je nach gewähltem Einzahlungszeitraum Gesamtauszahlungen zwischen 200 % und 210 % innerhalb der ca. 15-jährigen Auszahlungsphase angestrebt
- Steuerfreie bzw. nahezu steuerfreie Vereinnahmung der Erträge vieler Beteiligungen

Fazit: Renditestarkes Anlageportfolio für eine zeitgemäße Rückdeckung von Pensionszusagen

Modellhafter Verlauf der Zahlungsströme am Beispiel einer sechsjährigen Einzahlungsphase in %



Hinweis: Dies ist eine unverbindliche Zusatzinformation, die nicht vollständig ist. Maßgeblich ist ausschließlich der gültige Verkaufsprospekt, dem Sie alle wirtschaftlichen, steuerlichen und rechtlichen Einzelheiten entnehmen können. Der veröffentlichte Verkaufsprospekt wird sowohl bei Nordcapital Emissionshaus als auch zum Download unter www.nordcapital.com bereitgehalten.