

MAP

MULTI ASSET PORTFOLIO



HALBJAHRESBERICHT
30. JUNI 2010

STEINER  COMPANY

EMISSIONSHAUS

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den ersten Halbjahresbericht des Dachfonds MAP MULTI ASSET PORTFOLIO (MAP). Wir freuen uns, dass Sie sich für diese ebenso chancenreiche wie sicherheitsorientierte Vermögensanlage entschieden haben. In der vorliegenden Dokumentation erhalten Sie auf den Seiten 05 - 06 eine Übersicht zum aktuellen Portfolio nach der Investitionsrunde 6 (IR 06). Darüber hinaus stellen wir Ihnen die Zielfonds vor, in die der MAP bisher investiert hat (Seiten 08 - 13).

Wir sehen für den MAP, gerade im aktuellen Marktumfeld, große Ertragschancen. Die Investitionen in Sachwertanlagen wie z.B. Immobilien, Unternehmensbeteiligungen und Rohstoffe bieten neben interessanten Gewinnaussichten echten Inflationsschutz. Zudem ermöglicht die Anwendung der alten Kaufmannsregel „Im Einkauf liegt der Gewinn“ dem MAP hervorragende, antizyklische Umsetzungsmöglichkeiten. Ein weiterer Pluspunkt ist die Streuung auf 5 verschiedene Anlageklassen, die nur in geringem Maße voneinander abhängig sind (geringe Korrelation). Dies bedeutet, dass die Entwicklungen der einzelnen Märkte nur begrenzten Einfluss auf die Stabilität und Ertragschance des Gesamtportfolios haben. Streuung ist ein uraltes Prinzip, um Risiken zu verringern und gleichzeitig die Chancen zu verbessern. Aufgrund der Erfahrungen der letzten Jahre auf den Finanzmärkten ist effektive Streuung, gerade jetzt, einer der wichtigsten Grundsätze bei Investitionen. Oder wie man schon immer sagte: „Lege nie alle Eier in einen Korb“.

Wir sind davon überzeugt, dass uns die bisherige Investitionsauswahl gut gelungen ist. Alle 18 Zielfonds entwickeln sich derzeit prospektgemäß. Außerdem konnten wir ungeplante Mehrwerte von bisher 112.559 € für Sie als Anleger erzielen. Diese resultieren zum Teil aus Sondervereinbarungen mit den Zielfonds, die der MAP als Großinvestor aushandeln konnte. Die aktuelle Konstellation im MAP bewirkt, dass ein wesentlich schnellerer Kapitalrückfluss für Sie als Investor entsteht. Diese Effekte sollen langfristig zu einer höheren Rendite führen, als prospektiert.

Der Investitionsausschuss wird auch zukünftig mit aller Kraft daran arbeiten, substanz- und ertragsstarke Zielfonds zu identifizieren, damit der MAP weiterhin stabil wächst und die kalkulierten Ergebnisse übertroffen werden können.

Besonders hinweisen möchten wir Sie noch auf ein weiteres Highlight, den neuen MAP ANSPAR PLAN (hellgrau hinterlegte Seiten 14 - 15). Dieser bietet Ihnen die Möglichkeit, mit einer Anspardauer von 5, 10, 15 oder 20 Jahren ein attraktives, breit gestreutes Vermögensportfolio aufzubauen, das den gleichen Grundsätzen folgt wie der MAP.

Der nächste Halbjahresbericht erscheint im Januar 2011.

Herzlichst



Dr. Illya Steiner
Geschäftsführer
Steiner + Company GmbH & Co. KG

HALBJAHRESBERICHT JUNI 2010

Die bis zum 30.06.2010 erwarteten 19 Ausschüttungen aus den Zielfonds fielen höher aus als prognostiziert. Der MAP konnte bis dato 53.267,63 € verbuchen. Störfälle, Unstimmigkeiten bzw. unvorhersehbare Zwischenfälle innerhalb der Zielfonds gab es keine. Durch Verhandlungen auf Zielfondsebene ist es den verantwortlichen Personen gelungen, Ersparnisse und Sondervereinbarungen in Höhe von 112.559 € zu Gunsten des MAP und somit für die Anleger zu generieren. Umgerechnet auf das bis zum jetzigen Zeitpunkt gezeichnete Kapital entspricht dies +3,58%. Alle Anlageklassen (Asset-Klassen) sind bereits mit 2 bis 5 Zielfonds bestückt.

Die durchschnittliche Zeichnungssumme liegt bei ca. 15.000 €. Die größten Investitionen kamen von Privatpersonen, Firmen, Unterstützungskassen und Stiftungen mit Zeichnungen von weit über 200.000 €. Aufgrund der Tatsache, dass der MAP breit gestreut über alle wichtigen Anlageklassen hinweg in sachwertorientierte Anlagen bzw. Zielfonds investiert und somit einen idealen Inflationsschutz bietet, werden bis zur geplanten Schließung, im Dezember 2010, noch größere Zeichnungen erwartet.

Die Ausschüttung für das Jahr 2010 liegt, laut Prospekt, bei 4,66% (halbjährlich 2,33%). Da die tatsächlichen Rückflüsse aus den Zielfonds höher sind als prognostiziert, wird die Ausschüttung für das Jahr 2010 voraussichtlich 6,00% (halbjährlich 3,00%) betragen. Die Berechnung für die Anleger erfolgt auf Tagesbasis. Ermittelt wird die Anzahl der Tage vom Geldeingang auf dem Treuhandkonto bis zum 15. Juni 2010. Die erste Ausschüttung erfolgte bereits in der letzten Juniwoche. Die nächste Ausschüttung ist für den 20. Dezember 2010 geplant.

ZAHLEN | DATEN | FAKTEN

MAP Zielvolumen	100,00%	15.000.000 €
Platzierungsstand	26,76%	4.014.000 €
Bereits eingezahltes Kommanditkapital	24,40%	3.660.500 €
Erzielte Mehrwerte auf Zielfondsebene	3,58%	112.559 €

RÜCKFLÜSSE AUS ZIELFONDS

Zielfonds	Ausschüttungen	Geflossene Zahlungen
3. RWB Private Capital Plus System GmbH (Zweitmarkt)	6	6.976,74 €
MS Beluga Graduation	2	24.000,00 €
DECEHA Energiecontainerfonds 1	2	5.500,00 €
S&K Real Estate Value Added	2	5.000,00 €
TIV Trendinvest Wasser II	4	5.220,00 €
ConTrust Energie-Fonds 2. KG	1	3.333,35 €
TSO-DNL FUND III L.P. USA	1	1.237,54 €
Flybe Cologne	1	2.000,00 €
SUMMEN	19	53.267,63 €

RAHMENDATEN

Initiator	Steiner + Company GmbH & Co. KG
Beteiligungsform	Kommanditgesellschaft (KG)
Fremdkapital	Nein, 100% Eigenkapitalfonds
Investitionsquote	96,18%
Einkunftsart	Einkünfte aus Gewerbebetrieb
Prospektgenehmigung (BaFin)	24. Sep. 09
Prüfung Prospektinhalt	IDW S4-Gutachten
Fondsvolumen	15 Mio. €
Mindestzeichnungssumme	2.500 €
Erhöhungen	500 €
Agio	5%
Nachschusspflicht	Nein
Haftung gemäß HR (bez. auf Zeichnungssumme)	10%
Ausschüttung an Anleger	halbjährlich
Geplante Laufzeit	10 - 15 Jahre

RÜCKFLÜSSE*

kumuliert nach 6 Jahren	73,16%
kumuliert nach 9 Jahren	104,06%
kumuliert nach 12 Jahren	146,70%
kumuliert nach 15 Jahren	208,98%
Berechneter IRR** ca.	10,00%

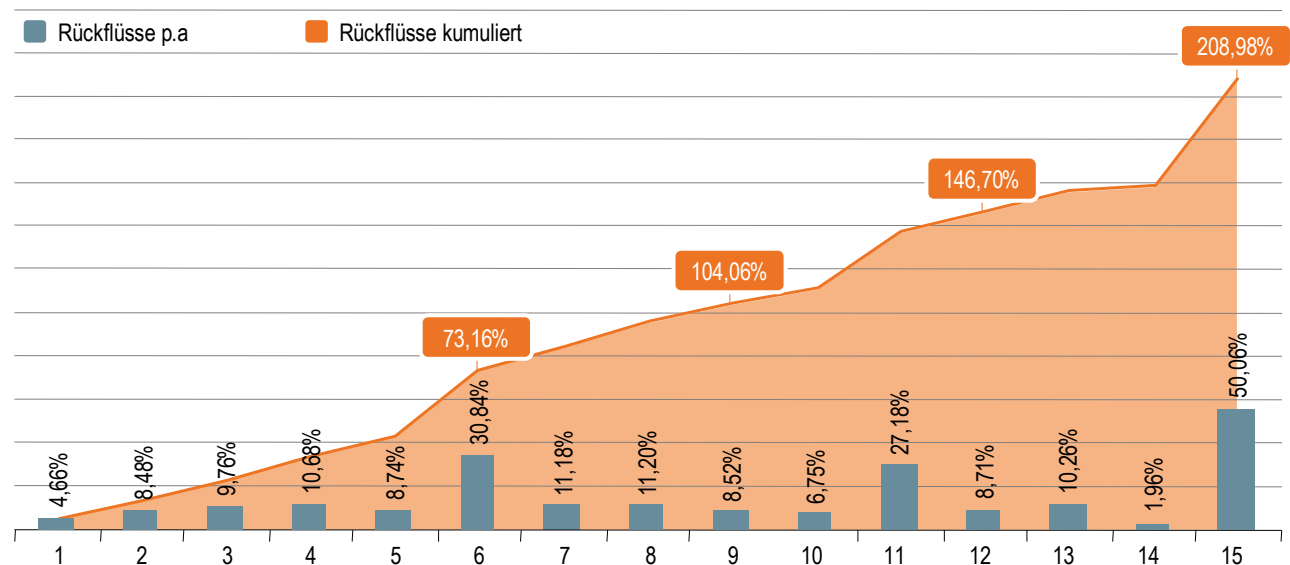
Wenn MAP reinvestierend anlegen und nicht ausschütten würde, stünde dem Anleger (mit dem berechneten IRR) nach 15 Jahren einmalig über 350% des eingesetzten Kapitals zur Verfügung.

DISCLAIMER: Die ausgewiesenen Daten, Erträge, Kennzahlen und Annahmen von Wertentwicklungen beruhen auf Beispielrechnungen zur Veranschaulichung, ohne dass für den Eintritt der Annahmen oder für Vollständigkeit der Daten und Informationen eine Gewähr seitens der Anbieterin oder der Vertragspartner übernommen werden kann. Ob die Annahmen tatsächlich eintreffen, hängt von vielen unterschiedlichen Faktoren ab, welche nicht durch die Anbieterin oder deren Vertragspartner zu beeinflussen sind. Zudem ist jede Art von Beteiligungen und Investitionen mit Risiken verbunden. Entwicklungen, Werte und Erträge können eintreten oder ausbleiben. Rahmenbedingungen (etwa Zinsen und Währungsschwankungen) können sich sowohl positiv, als auch negativ entwickeln. Aus diesem Grund beinhalten die ausgewiesenen Erträge, Grafiken, Kennzahlen und Wertentwicklungen keine Gewähr für die Erreichung oder den Eintritt. Insbesondere sind in der Vergangenheit erzielte Erträge und Renditen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Auch können Verluste bis zur Höhe der Beteiligung bzw. des investierten Betrags nicht ausgeschlossen werden. Die vorliegenden Daten und Informationen stellen weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zum Erwerb bestimmter Beteiligungsprodukte oder zur Ausführung sonstiger Transaktionen dar. Für verbindliche, vollständige und produktspezifische Informationen wird auf den vollständigen Verkaufsprospekt und auf die Verkaufsunterlagen der Anbieterin verwiesen. Eine Haftung für die hier dargestellten Daten ist ausgeschlossen. * Szenario C. Prognose vor Steuer laut Prospekt Seite 56 ** IRR (Internal Rate of Return oder interner Zinsfuß) gibt die Rendite unter Berücksichtigung der Höhe und Zeitpunkte von Ein- und Auszahlungen an. Damit wird eine Verzinsung auf das jeweils noch gebundene Kapital angegeben. Ein Vergleich mit festverzinslichen Wertpapieren oder Anlagen, die einen wesentlich anderen Kapitalfluss aufweisen, ist damit nur bedingt möglich.

KURZBESCHREIBUNG

Der Dachfonds MAP MULTI ASSET PORTFOLIO investiert in geschlossene Fonds (Zielfonds) unterschiedlicher Asset-Klassen (Leasing & Factoring, Maritimes & Logistik, Private Equity, Immobilien sowie Umwelt, Rohstoffe und erneuerbare Energien). Jeder Anleger ist in allen genannten Asset-Klassen vertreten. Der MAP investiert in mindestens 11 Zielfonds. Sämtliche Rückflüsse werden nach Abzug der Verwaltungskosten halbjährlich (Juni & Dezember) an die Anleger ausgeschüttet. Es erfolgt keine Reinvestition. Das steuerliche Ergebnis ergibt sich aus den steuerlichen Daten der Zielfonds. Die Möglichkeit zur Kündigung besteht für die Anleger erstmals zum 31. Dezember 2019. Da die Fondsstruktur vom Kommanditkapital bzw. Fondsvolumen unabhängig ist, wird keine Platzierungsgarantie benötigt.

ENTWICKLUNG*



KURZBESCHREIBUNG

Börsenunabhängige Investition

Inflationsschutz durch Sachwerte

Breite Streuung, wirtschaftlich und geografisch

Investitionen in fünf Asset-Klassen

Investitionskriterien:

- ⊕ mehrere Zielfonds pro Asset-Klasse (max. 2 Mio. € je Zielfonds)
- ⊕ max. 40% des Fondsvolumens pro Asset-Klasse
- ⊕ max. 25% in Fonds eines Anbieters
- ⊕ max. 5% in Fonds von Steiner + Company
- ⊕ Zielfonds benötigen BaFin Zulassung sowie IDW-S4 Gutachten

Die Auswahl der Zielfonds erfolgt durch einen erfahrenen und unabhängigen Investitionsausschuss

ASSET-KLASSEN

LEASING & FACTORING



MARITIMES & LOGISTIK



PRIVATE EQUITY



IMMOBILIEN



UMWELT, ROHSTOFFE
& ERNEUERBARE ENERGIEN



ZIELFONDSÜBERSICHT

Zielfonds	Asset-Klasse	Währung	Investition netto	Agio (%)	Agio (€)	Investition brutto	Quote 1	Quote 2
MLR Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. 1. KG	Leasing & Factoring	EUR	100.000 €	6,00%	6.000 €	106.000 €	0,73%	3,46%
Flybe Cologne	Leasing & Factoring	EUR	100.000 €	5,00%	5.000 €	105.000 €	0,73%	3,46%
Paribus Rail Portfolio	Leasing & Factoring	EUR	150.000 €	5,00%	7.500 €	157.500 €	1,09%	5,19%
Doric Flugzeugfonds 11	Leasing & Factoring	USD	100.000 €	5,00%	5.000 €	105.000 €	0,73%	3,46%
MS Beluga Graduation	Maritimes & Logistik	EUR	300.000 €	5,00%	15.000 €	315.000 €	2,18%	10,39%
HC Krisengewinner	Maritimes & Logistik	EUR	150.000 €	3,00%	4.500 €	154.500 €	1,07%	5,19%
H&P Project Carrier I	Maritimes & Logistik	EUR	150.000 €	5,00%	7.500 €	157.500 €	1,09%	5,19%
3. RWB Private Capital Plus System GmbH (Zweitmarkt)	Private Equity	EUR	125.000 €	0,00%	0 €	125.000 €	0,87%	4,33%
Contrium 1 Private Equity	Private Equity	EUR	150.000 €	5,00%	7.500 €	157.500 €	1,09%	5,19%
TSO-DNL FUND III L.P. USA	Immobilien	USD	287.543 €	5,00%	14.377 €	301.920 €	2,09%	9,96%
Fairvesta VI	Immobilien	EUR	100.000 €	5,00%	5.000 €	105.000 €	0,73%	3,46%
SF Indien Hotel 1	Immobilien	EUR	150.000 €	5,00%	7.500 €	157.500 €	1,09%	5,19%
S&K Real Estate Value Added	Immobilien	EUR	100.000 €	5,00%	5.000 €	105.000 €	0,73%	3,46%
ConTrust Energie-Fonds 2. KG	Umwelt, Rohstoffe & Ern. Energien	EUR	300.000 €	5,00%	15.000 €	315.000 €	2,18%	10,30%
DECEHA Energiecontainerfonds 1	Umwelt, Rohstoffe & Ern. Energien	EUR	100.000 €	5,00%	5.000 €	105.000 €	0,73%	3,43%
TIV Trendinvest Wasser II	Umwelt, Rohstoffe & Ern. Energien	EUR	87.000 €	5,00%	4.350 €	91.350 €	0,63%	2,99%
Pylon Performance Fund 1	Umwelt, Rohstoffe & Ern. Energien	USD	288.772 €	5,00%	14.439 €	303.211 €	2,18%	10,30%
Ökorenta Neue Energien IV	Umwelt, Rohstoffe & Ern. Energien	EUR	150.000 €	5,00%	7.500 €	157.500 €	1,09%	5,15%
			2.888.315 €	4,71%	136.166 €	3.024.481 €	20,96%	100,00%

Quote 1 zeigt die prozentuale Gewichtung auf Fondsebene (96,18% von 15.000.000 €) | Quote 2 zeigt die prozentuale Gewichtung der Investitionen untereinander

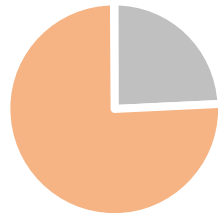
18 Zielfondsinvestitionen | 5 Asset-Klassen (Anlageklassen) | 2 Währungen | 1 Dachfondskonzept

Zur Nachbildung des Portfolios, wird Kapital in Höhe von **282.995 €** benötigt
(Mindestzeichnungssummen der Zielfonds inkl. Ausgabeaufschläge).



ASSET-KLASSEN VERTEILUNG

Leasing & Factoring	15,58%	450.000 €
Maritimes & Logistik	20,77%	600.000 €
Private Equity	9,52%	275.000 €
Immobilien	22,07%	637.543 €
Umwelt, Rohstoffe & Erneuerbare Energien	32,05%	925.772 €
	100%	* 2.888.315 €



WÄHRUNGEN

in USD	23,42%	676.315 €
In EUR	76,58%	2.212.000 €

PROGNOSEZAHLEN NACH IR 06

MAP MULTI ASSET PORTFOLIO	Prognose Prospekt	Aktuell (IR 06)
Kapitalrückfluss Jahr 1	4,66%	6,86%
Kapitalrückfluss Jahr 1 bis 5	42,32%	75,73%
Kapitalrückfluss Jahr 1 bis 7	84,34%	101,52%
Kapitalrückfluss Jahr 1 bis 10	110,81%	132,66%
Kapitalrückfluss Jahr 1 bis 15	208,98%	195,67%
Jahresrendite (nach IRR**) ca.	10,00%	11,00%
Fondsvolumen	15.000.000 €	* 3.144.605 €
Investitionen in EUR	> 75,00%	76,58%
Anzahl Zielfonds	> 11	18
Zielfonds Agio	5,00%	4,71%
Erzielter Mehrwert in EUR	0 €	112.559 €
Erzielter Mehrwert in %	0,00%	3,58%

Der erzielte Mehrwert ergibt sich aus Einkaufsgewinnen bei Zweitmarktinvestitionen sowie Agio-Erparnissen und Sonderregelungen auf Ebene der Zielfonds. Die hier dargestellten Summen, Beträge und Prozentsätze aus den bisherigen Investitionsrunden stellen die aktuelle Prognose des Fonds dar. Diese werden sich durch die kommenden Investitionsrunden immer wieder verändern. Die endgültigen Planzahlen und Investitionen stehen erst nach MAP-Fondsschließung fest. * Die Differenz zum aktuellen Fondsvolumen berechnet sich aus den Ausgabeaufschlägen der Zielfonds zzgl. dem prospektierten Weichkostenanteil (3,82%). ** IRR (Internal Rate of Return oder interner Zinsfuß) gibt die Rendite unter Berücksichtigung der Höhe und Zeitpunkte von Ein- und Auszahlungen an. Damit wird eine Verzinsung auf das jeweils noch gebundene Kapital angegeben. Ein Vergleich mit festverzinslichen Wertpapieren oder Anlagen, die einen wesentlich anderen Kapitalfluss aufweisen, ist damit nur bedingt möglich.

DIE ERTRAGSKRAFT DER WELTWIRTSCHAFT
UNTER EINEM SCHÜTZENDEN DACH

MAP MULTI ASSET PORTFOLIO



TSO-DNL FUND III L.P.

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	5 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	200%
MAP Zeichnung (370.000 \$)	287.543 €

Der TSO – DNL Fund III L.P. unterscheidet sich signifikant von allen auf dem deutschen Markt angebotenen geschlossenen US-Immobilienfonds. Normalerweise benötigt ein deutsches Emissionshaus die Hilfe eines oder mehrerer US-Partner. Beim TSO-DNL Fund III L.P. investiert der deutsche Anleger direkt bei TSO. Dadurch ist die Beteiligung transparenter, die Kosten sind geringer und die Gewinnbeteiligung ist höher. TSO hat sich darauf spezialisiert, Ertrag bringende Gewerbeimmobilien aus Notverkäufen weit unterhalb des Marktwertes (derzeit ca. 30 - 50%) im Südosten der USA zu erwerben, zu optimieren und mit größtmöglichem Gewinn zu verkaufen. Hierbei liegt jedem Objektankauf eine mehr als 20 Jahre erfolgreich durchgeführte Bewertungs- und Kalkulationsmethode zugrunde. Bis heute hat TSO mit Partnern weit über 2 Milliarden USD in mehr als 70 Immobilienprojekte erfolgreich investiert und weder eigenes (TSO beteiligt sich immer mit eigenem Kapital), noch Anlegerkapital verloren. Die erzielte Durchschnittsrendite aus Ausschüttungen und Gewinnbeteiligung lag jährlich bei über 29%. TSO und der Präsident der Firma, Mr. A. Boyd Simpson, verbürgen alleine die Hypotheken und stellen ihre eigenen Ausschüttungen immer hinter die der deutschen Kommanditisten. Die Kommanditisten erhalten vorrangige Ausschüttungen in Höhe von 8% p. a. und zusätzlich (auch laufend) 85% der Mehrmieten und der Verkaufsgewinne. Der geplante, durchschnittliche Ertrag liegt p. a. zwischen 14% und 22%. Von den Erfahrungen und Expertisen der TSO profitieren nicht nur deutsche Anleger, sondern auch Banken

und Behörden, wie die FED und das US Department of Justice. TSO benötigt und nutzt weder für den Ankauf noch für die Wertoptimierung seiner Objekte die Hilfe fremder Unternehmen und investiert ausschließlich an Standorten, an denen TSO mit eigenen Mitarbeitern die Verwaltung und Wertoptimierung durchführen kann. TSO praktiziert seit 1988 seine erfolgreiche Investmentstrategie nicht in so genannte Trophy Immobilien (sehr große Bürotürme oder Mega Malls mit Kaufpreisen von mehreren 100 Mio. USD), sondern in wertsteigerungsfähige Gewerbeimmobilien mit Kaufpreisen bis zu 15 Mio. USD, an erstklassigen Standorten (AAA). Verkäufer, die kurzfristig eine Immobilie verkaufen müssen, bieten diese nicht auf dem regulären Markt an, sondern wenden sich an einen Spezialisten wie TSO. TSO lässt durch eigene Mitarbeiter sowohl die Objekt- als auch die Standortbewertung und die juristische Vertragsgestaltung durchführen. Das Fondsvolumen beträgt 26 Mio. USD zzgl. 5% Agio, Mindestzeichnungssumme 15.000 USD.



HC KRISEN-GEWINNER

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	5 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	188%
MAP Zeichnung	150.000 €

Das Investitionsziel des HC Krisen-Gewinner ist der Kauf von Schiffen aus Sondersituationen zu krisenbedingt extrem günstigen Preisen. Die KG hat hierzu über 30 Mio. € Eigenkapital eingeworben und bereits das erste Investment zu einem Preis ca. 50% unter Marktwert erworben. Zur weiteren Risikoreduzierung sollen mehrere Schiffe erworben werden. Geplante Fondslaufzeit sind 3 - 5 Jahre. Mindestzeichnung 15.000 € zzgl. 3% Agio.



H&P PROJECT CARRIER I

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	15 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	249%
MAP Zeichnung	150.000 €

Mit dem MS COMBI DOCK 1 wurde ein Schwergutschiff mit einer Tragfähigkeit von 11.000 tdw (tons dead weight = Ladetonnen) erworben. Es wird von der Reederei Harren für den weiteren Ausbau der eigenen erfolgreichen Schwergutflotte eingesetzt. Das Schiff hat einen ganz entscheidenden Vorteil gegenüber Mitbewerbern, die sich in ihrem Neubauprogramm auf herkömmliche Tonnage beschränken. Die Besonderheit ist, dass sperrige bzw. große Lasten auf ganz unterschiedliche Weise an Bord gelangen. Schwimmend zu Wasser, rollend über die Rampe oder ganz konventionell per Kran. Die Fachwelt beschreibt diesen Schiffstyp schmeichelhaft als „eierlegende Wollmilchsau“. Das zweite Schiff dieses Fonds, das MS PALMERTON ist ebenfalls kein Schwergutfrachter von der Stange. Das hochleistungsfähige Schiff ist u. a. mit schwerem Geschirr, Kräne bis zu 900t Hebekapazität, ausgerüstet. Durch den äußerst geringer Tiefgang bei voller Kranlast kann es nahezu jeden Hafen der Welt anlaufen, findet Einsatz in der Projektarbeit und begleitet beispielsweise den Aufbau von Infrastrukturen auf der ganzen Welt. Die beiden in Deutschland und China gebauten Schiffe befinden sich bereits auf Fahrt und sind mit festen Charterverträgen von 48 bzw. 18 Monaten ausgestattet. Durch die konservativ kalkulierten Zinsen in Verbindung mit den in der aktuellen Marktphase günstig eingekauften Darlehensvereinbarungen konnten bereits Reserven von über 4 Mio. € erreicht werden. Die Finanzierung der beiden Spezialtonnagen erfolgt zu ca. 30% aus Kommanditkapital ca. 9% Reedereibeteiligung sowie 61% Darlehen.



DORIC FLUZEUGFONDS 11

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	15 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	205%
MAP Zeichnung (150.000 \$)	100.000 €

Doric und ihre in- und ausländischen Tochtergesellschaften haben Büros in London, Offenbach am Main, Krackow und Westpoint (Connecticut). Flugzeugleasing gehört zu den Kerngeschäften der Doric-Gruppe. So haben die Geschäftsführung und das Aviation-Team bereits vor Gründung der Doric seit Anfang der 1990er Jahre Flugzeugtransaktionen arrangiert. Insgesamt wurden in diesem Zeitraum über 30 verschiedene Transaktionen mit unterschiedlichsten Flugzeugtypen und Leasingnehmern (darunter Iberia, Lufthansa, Emirates, Austrian Airlines und United Airlines) durchgeführt. Das Gesamtvolumen der von Doric bereits abgeschlossenen Transaktionen im Bereich Flugzeugtransaktionen beträgt über 1,8 Mrd. €. Jährlich werden weltweit über 6,2 Millionen Passagiere auf In- und Auslandsflügen befördert, mit durchschnittlichen Zuwachsraten von 6%. Das Flugzeug profitiert stärker als jedes andere Verkehrsmittel von der stetig fortschreitenden Globalisierung. Ausgehend von den Prognosen zur Entwicklung des weltweiten Flugverkehrs der beiden großen Flugzeughersteller Airbus und Boeing wird der Bedarf an Flugzeugen in den nächsten 20 Jahren erheblich steigen. Besonders im wirtschaftlich dynamischen asiatisch-pazifischen Raum wird ein großer Teil des Wachstums in Form von weiteren Direktverbindungen zwischen den asiatischen Metropolen erwartet. Gerade hierfür ist der im Doric Flugzeugfonds 11 gewählte Flugzeugtyp, der Airbus A320-200, wie geschaffen. Er bietet ein Höchstmaß an Flexibilität in Verbindung mit einem niedrigen

Kerosinverbrauch. Rund 2000 ausgelieferte Flugzeuge und viele weitere Bestellungen machen aus dem Airbus A320-200 eines der erfolgreichsten Flugzeuge der Welt. 170 Fluggesellschaften weltweit haben dieses Flugzeug derzeit im Einsatz. Die langfristigen Marktperspektiven lassen ein hohes stabiles Nachfrageniveau erwarten und prognostizieren attraktive Leasingraten. Der Airbus A320-200 des Doric Flugzeugfonds 11 wurde an die dynamisch wachsende und mehrfach ausgezeichnete malaysische Fluggesellschaft AirAsia verleast. AirAsia hat täglich über 400 Flüge mit 110 Flugrouten in 11 Ländern. In den vergangenen 5 Jahren lag das Umsatzwachstum des Unternehmens jährlich über 19% mit entsprechend steigendem Nettogewinn. AirAsia konnte sich mittlerweile zur größten Low Cost-Fluggesellschaft in Asien entwickeln.



DCH ENERGIE CONTAINER FONDS 1

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	10 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	264%
MAP Zeichnung	100.000 €

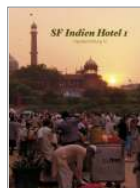
Mit der Investition in den DCH Energiecontainerfonds 1 GmbH & Co. KG beteiligt sich der Anleger an einem geschlossenen Fonds, der in eine Vielzahl von Energiecontainern (batteriegepuffertes Wind-Solar-Diesel-System, in einem Standardcontainer) investiert und diese dann vermietet wird. Jeder einzelne Container ist versichert und aktuell höher vermietet als prognostiziert. Die Haftungsbegrenzung für den Anleger liegt bei 10%, eine Nachschusspflicht gibt es nicht. Das Fondsvolumen beträgt 6 Mio. € zzgl. 5% Agio, Mindestzeichnungssumme 10.000 €.



CONTRIUM 1

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	8 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	177%
MAP Zeichnung	150.000 €

Hinter dem Contrium 1 steckt die 20jährige Erfahrung des Management Teams als Unternehmensberater, auch und gerade im Bereich von Private Equity-Deals und M&A-Transaktionen. CONTRIUM ist extrem gut vernetzt und unterhält beste Kontakte zu erfahrenen und führenden Private Equity Management Teams. Die CONTRIUM-Experten haben sich auf Basis einer detaillierten Marktanalyse völlig entgegen dem damals vorherrschenden Markttrend (Mega-Buyout-Fonds) für den Venture Capital-Bereich entschieden. Bereits diese vorausschauende Entscheidung, die sich in der aktuellen Marktlage als großer Vorteil erweist, belegt die große Fachkompetenz der handelnden Personen. Die Investitionen erfolgen in 3 - 4 verschiedene Venture Capital Zielfonds, wodurch eine Streuung in ca. 50 - 60 Unternehmen mit Schwerpunkt auf deutsche Unternehmen erreicht werden soll. Hohe bis sehr hohe Renditechancen sprechen ebenso für diese Beteiligung wie die Erwartung schneller Rückflüsse, mit denen aufgrund der Schließung des Fonds zum 30.6.2010 und des Reifegrads des schon aufgebauten Portfolios (aktuell 26 Unternehmen) bereits ab ca. 2011 gerechnet werden kann. Der CONTRIUM 1 ist ebenso wie die Beteiligungen an den Zielfonds und Zielunternehmen zu 100% durch Eigenkapital finanziert. Negative Fremdkapitaleffekte sind somit ausgeschlossen. Eine Nachschusspflicht für Anleger besteht nicht.



SF INDIEN HOTEL I GMBH & CO. KG

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	5 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	240%
MAP Zeichnung	150.000 €

Der SF Indien Hotel I GmbH & Co. KG investiert in ein Grundstück, den Bau und den Betrieb einer Hotelimmobilie der 5 Sterne Kategorie mit einer Gesamtfläche von ca. 23.000 qm netto, bestehend aus 200 Zimmern, sowie Konferenzräumen, Restaurants, Einkaufsläden und einem Wellnessbereich. Generell ist der Hotelmarkt in Bangalore stark unterentwickelt, es besteht ein enormer Bedarf an Hotelzimmern der gehobenen Kategorie mit einer Sicherheitsstruktur für VIP's. Das Grundstück liegt in Bangalore, verkehrsgünstig zwischen dem Flughafen und dem Stadtzentrum, unweit des Whitefield IT-Parks. Bangalore gilt als das Silicon Valley Indiens und ist die fünftgrößte Stadt mit ca. 6 Mio. Einwohnern. Die Umsetzung erfolgt mit einem erfahrenen Partner vor Ort, der den Kulturkreis, die Mentalität und die lokalen Marktgepflogenheiten kennt und über ein umfangreiches Beziehungsnetzwerk vor Ort verfügt. Der Fonds ist vermögensverwaltend und erzielt in Deutschland Einkünfte aus Kapitalvermögen (Dividenden und Veräußerungsgewinne). Der Fonds hat eine Fremdkapitalquote von 65,45%, eine Laufzeit bis 2015 und schüttet 2012 erstmals aus. Unternehmen, die in Indien investiert haben, konnten in den vergangenen Jahren zweistellige Renditen erzielen, speziell auch im Immobilienmarkt. Mindestzeichnungssumme 50.000 €.



MLR BETEILIGUNGS GMBH & CO. KG

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	10 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	290%
MAP Zeichnung	100.000 €

Die MLR Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG ist ein Fonds, der dem Anleger eine direkte Beteiligung am lukrativen Leasinggeschäft ermöglicht. Er finanziert klassisches, breit gestreutes, mobiles, gewerbliches Leasing in allen Wirtschaftsbereichen (KFZ, Maschinen, EDV usw.). Die Leasingraten werden zum großen Teil an Factoring Banken verkauft, so dass das Risiko des Ausfalls der Raten nicht besteht. Die Leasinggüter allerdings bleiben Eigentum der Gesellschaft und sind somit als zusätzliche Sicherheit zu werten. Vor Abschluss eines Leasingvertrages wird der Leasingnehmer von der Gesellschaft geprüft, dann von der Factoring Bank, und erst danach wird der Vertrag geschlossen. In jedem geschlossenen Leasingvertrag ist der Gewinn vertraglich fest vereinbart (Vollamortisationsgarantie). Die MLR Beteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG ist ein reiner Eigenkapitalfonds ohne Fremdfinanzierung, Mindestzeichnungssumme 2.000 € zzgl. 6% Agio. Er wurde im Dezember 2009 mit über 17 Mio. € Beteiligungskapital geschlossen (geplant waren 12 Mio. €). Die beiden Vorgängerfonds wurden ebenfalls erfolgreich platziert und geschlossen. In der Vergangenheit haben alle Fonds immer pünktlich und in voller Höhe die prospektierten, gewinnunabhängigen Entnahmen ausbezahlt.



BETEILIGUNGSANGEBOT 12 FLYBE COLOGNE

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	15 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	226%
MAP Zeichnung	100.000 €

Das Beteiligungsangebot 12 Flybe Cologne investiert in ein Turboprop-Kurzstreckenflugzeug vom Typ Dash 8-Q400 des kanadischen Herstellers Bombardier Aerospace mit 78 Sitzen. Das Flugzeug ist für 10 Jahre + Option auf weitere zwei Jahre an Flybe verleast. Flybe wurde als beste Regional-Airline der Welt 2009 ausgezeichnet. Der gezahlte Kaufpreis liegt 6% unter dem gutachterlichen Schätzwert. Der Luftverkehr, speziell aber der Regionalverkehrsmarkt, erzielte in den letzten 35 Jahren Zuwachsraten von über 10% jährlich. Eine Verdreifachung der Flotte der Regionalflugzeuge in den nächsten 20 Jahren wird erwartet. Durch die steigenden Kerosinpreise ist es zu einer Renaissance der Turboprop-Flugzeuge gekommen, da diese gegenüber Regionaljets deutliche Vorteile beim Treibstoffverbrauch und CO2 Schadstoffemissionen aufweisen. Die Ausschüttungen werden zum Großteil aus Gewinnen und teilweise durch Eigenkapitalrückzahlung finanziert. Sie betragen 8% bis 15% jährlich. Der Fonds hat ein Fremdkapital von 52,39%, eine Nachschusspflicht für den Anleger besteht nicht. Das Fondsvolumen beträgt 15,833 Mio. €, die Mindestzeichnung 15.000 € zuzüglich 5% Agio.



S&K REAL ESTATE VALUE ADDED

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	4 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	136%
MAP Zeichnung	100.000 €

Der S&K Real Estate Value Added ist ein deutscher Immobilien-Handelsfonds. Das Wertsteigerungspotential ergibt sich aus dem günstigen Einkauf, der daran anschließenden Entwicklung und Aufbereitung der Immobilien sowie dem zügigen Weiterverkauf. Die durchschnittliche Haltedauer der Immobilien ist im Prospekt mit 18 Monaten kalkuliert. Aktuell sind es 4 Monate. Die Leistungsbilanz des Fondsmanagements und dessen Beratern ist makellos und beeindruckend. So wurden zum Beispiel in jüngster Vergangenheit Wohnimmobilien im Wert von 9 Mio. € erworben und nach einer Haltedauer von nur 4 Monaten mit einem Gewinn von 10 Mio. € weiterverkauft. Die S&K Real Estate GmbH ist heute das einzige bundesweit agierende Unternehmen bei Zwangsversteigerungen und genießt überregional einen sehr guten Ruf. Der kalkulierte Jahresnettoertrag nach Steuern liegt bei 8% (Ausschüttung vierteljährlich 2,5%). Diese Kalkulation wurde gegenüber den bisher erreichten Ergebnissen des Managements mit einem 50%-igen Abschlag versehen und ist somit äußerst konservativ. Fondsvolumen 40 Mio. €, Mindestbeteiligung 15.000 €, Agio 5%.



ÖKORENTA NEUE ENERGIEN IV

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	15 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	230%
MAP Zeichnung	150.000 €

Der ÖKORENTA Neue Energien IV GmbH & Co. KG ist ein Zweitmarktfonds aus dem Bereich erneuerbare Energien. Es handelt sich um ein bewährtes Fondskonzept, das bereits durch drei Vorgängerfonds seine Solidität unter Beweis gestellt hat. Der Fonds nutzt die Wertschöpfung, die sich aus dem Einkauf von Zweitmarktanteilen zu guten, marktgerechten Preisen ergibt. Der Investor wird zum Energieproduzenten und profitiert vom Wachstumsmarkt erneuerbare Energien. Durch das EEG werden gesetzlich festgeschriebene Vergütungssätze für die erzeugte Energie unabhängig von Konjunktur und Marktschwankungen erzielt. Eine breite Risikostreuung, durch Diversifikation auf mehreren Ebenen (verschiedene Standorte, unterschiedliche Zielfonds und Emissionshäuser) sorgt für höchstmögliche Sicherheit. Der ÖKORENTA Neue Energien IV ist ein reiner Eigenkapitalfonds mit einem Fondsvolumen von 14 Mio. €. In einem Markt, der zunehmend ethisch-ökologische Werte nachfragt, hat sich die ÖKORENTA Gruppe zu einer der ersten Adressen für nachhaltige Finanzprodukte entwickelt.



3. RWB PRIVATECAPITAL PLUSYSTEM GMBH

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	10 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	340%
MAP Zeichnung	125.000 €

Der 3. Global Market Fonds von RWB ist ein Dachfonds, der weltweit in Private Equity Zielfonds investiert. RWB ist Marktführer im Bereich Private Equity Dachfonds und ausschließlich auf diesem Gebiet tätig. Die Investitionen seitens RWB erfolgen in mindestens 10 bis 15 Private Equity Fonds, wodurch eine Streuung in mindestens 200 Firmen (weltweit, verschiedene Größen, verschiedene Branchen) entsteht. Hohe Renditechancen und Sicherheit (durch die breite Streuung) machen die Beteiligung interessant. Der Fonds hat keine Innenfinanzierung. Eine Nachschusspflicht für den Anleger besteht nicht. Der Fonds wurde am 15.11.2008 mit einem Fondsvolumen von 618 Mio. € geschlossen. Der MAP konnte im Zweitmarkt eine Beteiligung für 125.000 € brutto erwerben. Die Ursprungszeichnung lag brutto bei 210.000 €. Die 14.000 € Ausschüttung (7% gewinnunabhängig) bedeuten für den MAP 11,2% bezogen auf das brutto investierte Kapital.



PARIBUS RAIL PORTFOLIO

Geplante Laufzeit / Haltedauer	14 Jahre
Kalkulierter Gesamtmittelrückfluss	208%
MAP Zeichnung	150.000 €

Die Schiene ersetzt die Straße. Das Paribus Rail Portfolio ist ein Pool, bestehend aus ca. 35 Rangier- und Zubringerlokomotiven (Dieselloks), sowie Streckenlokomotiven (Elektroloks). 27 Loks sind bereits für den Fonds erworben und erwirtschaften Mieteinnahmen. Der Zukauf von bis zu acht weiteren Loks ist bereits in Planung. Der Fonds partizipiert an dem wachsenden Markt des Schienengüterverkehrs. Rangierlokomotiven sind in der Logistikkette unentbehrlich, um Züge optimal zusammenzustellen. Dies ist der Ansatzpunkt für das Paribus Rail Portfolio. Die potentiellen Mieter kommen teilweise aus konjunktur-unabhängigen Bereichen und somit weist der Fonds eine niedrige Korrelation mit sonstigen Kapitalmärkten auf. Es liegen bereits mehrfach positive Fondsbewertungen vor, wie z. B. kmI Prospektcheck, FondsMedia, FondsPortrait, Markus Gotzis Fondsscheck. Der Fonds ist ein reiner Eigenkapitalfonds mit einer geplanten Laufzeit von 15 Jahren, einer jährlichen Ausschüttung von 8% und einem geplanten Gesamtmittelrückfluss von 213%. Aufgrund der großen Nachfrage wurde das Fondsvolumen auf 35 Mio. € erhöht.



FAIRVESTA VI.

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	10 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	199%
MAP Zeichnung	100.000 €

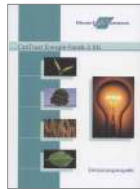
Die fairvesta VI. Immobilienbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG ist eine geschlossene, gewerblich tätige KG-Beteiligung mit einem Fondsvolumen von 40 Mio. €. Die Mindestzeichnung liegt bei 10.000 €, das Agio beträgt 5%. Es ist ein reiner Eigenkapitalfonds ohne Nachschusspflicht. Der Fonds handelt mit Wohn- u. Geschäftshäusern sowie Gewerbeimmobilien in Deutschland, d. h. günstiger Ankauf und Weiterverkauf innerhalb kurzer Zeit. Die Immobilienprojekte werden zum Teil über Bankverwertungen, Erbengemeinschaften und Zwangsversteigerungen erworben. Die strengen Investitionskriterien sind genau definiert, z. B. mind. 10% Mietrendite, Kaufpreis max. 9,5-fache Nettojahresmiete bzw. max. 70% des Verkehrswerts. An den inzwischen 7 fairvesta Fonds haben sich bereits über 6.000 Privatanleger und institutionelle Großanleger, sowie Pensionskassen beteiligt.



PYLON PERFORMANCE FONDS 1

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	11 Jahre
Kalkl. Gesamtmittelrückfluss	302%
MAP Zeichnung (380.000 \$)	288.772 €

Der Pylon Performance Fonds 1 investiert onshore in Öl- und Gasförderprogramme in den USA. Durch die Zusammensetzung des Fonds (30 bis 50 Bohrquellen) hat der Anleger ein perfekt ausgewogenes Anlageprodukt. Die Sicherheit sowie die enormen Renditechancen standen bei der Konzeption im Vordergrund. Mit den verantwortlichen Personen in Amerika wurden in der Vergangenheit schon mehr als 10 Private Placements abgewickelt. Einige Vertriebspartner und Kunden konnten sich vor Ort in Texas von der Qualität des Investments überzeugen. Die Ausschüttungen sind gewinnabhängig. Der Fonds hat keine Innenfinanzierung, der Anleger keine Nachschusspflicht. Fondsvolumen 50 Mio. \$, Agio 5%, Mindestzeichnungssumme 10.000 \$.



CONTRUST ENERGIE-FONDS 2. KG

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	12 Jahre
Kalkl. Gesamtrückfluss	206%
MAP Zeichnung	300.000 €

Ein Dachfonds ohne erneuerbare Energien ist in der heutigen Zeit laut Analysten undenkbar. Der ConTrust Energiefonds 2. KG ist ein reiner Eigenkapitalfonds ohne Nachschusspflicht mit 1% Haftungsbegrenzung. Das Fondsvolumen beträgt 10 Mio. €, Mindestzeichnungssumme 5.000 € zzgl. 5% Agio. Es werden Laufzeiten zwischen 12 und 25 Jahren angeboten. Der Fonds investiert mit modernsten Techniken deutschlandweit in mindestens 2 Bioenergiekraftanlagen (KWK). Sauberer Strom, Steigerung der regionalen Wertschöpfung und dadurch Reduzierung der Abhängigkeiten sind die daraus resultierenden Effekte. Der MAP konnte mit dem Emissionshaus eine Sonderregelung treffen, ohne den Pfad der normalen Beteiligung zu verlassen. Der MAP bekommt ab dem ersten Jahr 8% Ausschüttung, 12 Jahre lang mit einer fixen Schlusszahlung in Höhe von 110%.



TIV TRENDINVEST UMWELTFONDS WASSER 2

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	8 Jahre
Kalkl. Gesamtrückfluss	184%
MAP Zeichnung	87.000 €

Der TIV Trendinvest Umweltfonds Wasser 2 ist ein reiner Eigenkapitalfonds. Er beschäftigt sich mit dem Rohstoff der Zukunft: Wasser. Investiert wird in mindestens 6 Wasseraufbereitungsanlagen und Biomasseverwertungsanlagen in Europa mit dem Schwerpunkt in Deutschland. Die immer strenger werdende Gesetzgebung in Verbindung mit den vorhandenen Förderprogrammen machen den Fonds besonders interessant. Die Wiederauflebung der Haftung ist auf 0,1% der Zeichnungssumme begrenzt. Der MAP konnte, obwohl der TIV 2 im Juni 2009 geschlossen wurde, über den Initiator am Zweitmarkt zeichnen. Der MAP bekommt ab dem ersten Monat 1,5% Ausschüttung, dies bedeutet 18% für das erste Jahr anstatt 9% laut Prospekt.



MS BELUGA GRADUATION

Gepl. Laufzeit / Haltedauer	15 Jahre
Kalkl. Gesamtrückfluss	238%
MAP Zeichnung	300.000 €

Die MS Beluga Graduation ist ein modernes Multi-Purpose-Containerschiff (Mehrzweckschiff) mit Doppelhülle und 3 Kränen. Dieser Schiffstyp wird unter anderem weltweit in dem wachsenden Markt für den Ausbau von Infrastrukturprogrammen eingesetzt. Sie ist für die ersten 5 Jahre an die bekannte, auf dieses Marktsegment spezialisierte, Reederei Beluga Chartering GmbH, Bremen, verchartert und bereits seit 15.12.2008 auf Fahrt. Die Finanzierung erfolgte zu 45% mit Kommanditkapital (13,4 Mio. €) und zu 55% Fremdkapital, Mindestbeteiligung 10.000 € zzgl. 5% Agio. Die Ausschüttung für 2009 betrug 8%. Der MAP hat sich im Dezember 2009 mit 200.000 € und im Januar 2010 mit 100.000 € beteiligt. Für beide Zeichnungen fließen 16% Ausschüttung bis Ende 2010.

KURZBESCHREIBUNG

Fondsvolumen 24.000.000 € zzgl. 5% Agio

Investitionsquote je nach Laufzeit zwischen 92,19% und 116,51%

Investitionen in geschlossene Fonds verschiedener Asset-Klassen

Mindestzeichnungssumme 3.000 €, 15% Anzahlung zzgl. Agio, der Rest (85% der Zeichnungssumme) über die Laufzeit

Ab 50 € monatlich, höhere Beträge müssen durch 25 teilbar sein

Typ	5	10	15	20
Ansparphase:	4,25 Jahre	8,5 Jahre	12,75 Jahre	17 Jahre

Sonderzahlungen und höhere Sparraten jederzeit möglich

Kostenbereinigte Ertragservartung je nach Laufzeit zwischen 7% und 9% pro Jahr

Prognostizierte Gesamtausschüttungen je nach Laufzeit 175% bis 572%, siehe folgende beispielhafte Berechnungen

ASSET-KLASSEN

LEASING & FACTORING



MARITIMES & LOGISTIK



PRIVATE EQUITY



IMMOBILIEN



UMWELT, ROHSTOFFE
& ERNEUERBARE ENERGIE



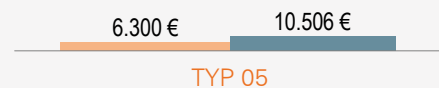
TYP 5

Ansparphase (Jahre)	4,25
Ruhephase (Jahre)	0,75
Auszahlungsphase (Jahre)	12,00
Sparbetrag (monatlich)	100 €
Anzahlung inkl. Agio	1.200 € 20%
Sparraten (Summe)	5.100 € 85%
Vertragssumme	6.000 € 100%
Einzahlungen	6.300 € 105%
Auszahlungen	10.506 € 175%

AUSZAHLUNGEN
AB DEM 6. JAHR

p.a.		kumuliert	
916 €	15,26%	916 €	15%
974 €	16,24%	1.890 €	32%
1.003 €	16,72%	2.893 €	48%
1.003 €	16,71%	3.896 €	65%
1.003 €	16,71%	4.898 €	82%
1.008 €	16,80%	5.906 €	98%
1.037 €	17,28%	6.943 €	116%
1.125 €	18,75%	8.068 €	134%
943 €	15,71%	9.011 €	150%
739 €	12,32%	9.750 €	163%
464 €	7,73%	10.214 €	170%
292 €	4,87%	10.506 €	175%

■ Einzahlungen kumuliert
■ Auszahlungen kumuliert

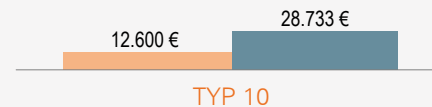


TYP 10

Ansparphase (Jahre)	8,50
Ruhephase (Jahre)	1,50
Auszahlungsphase (Jahre)	12,00
Sparbetrag (monatlich)	100 €
Anzahlung inkl. Agio	2.400 € 20%
Sparraten (Summe)	10.200 € 85%
Vertragssumme	12.000 € 100%
Einzahlungen	12.600 € 105%
Auszahlungen	28.733 € 239%

AUSZAHLUNGEN
AB DEM 11. JAHR

p.a.		kumuliert	
3.048 €	25,40%	3.048 €	25%
3.185 €	26,54%	6.233 €	52%
3.367 €	28,06%	9.600 €	80%
3.191 €	26,59%	12.791 €	107%
2.999 €	24,99%	15.790 €	132%
2.785 €	23,21%	18.575 €	155%
2.542 €	21,18%	21.116 €	176%
2.260 €	18,83%	23.376 €	195%
1.930 €	16,08%	25.306 €	211%
1.541 €	12,84%	26.846 €	224%
1.064 €	8,87%	27.911 €	233%
822 €	6,85%	28.733 €	239%

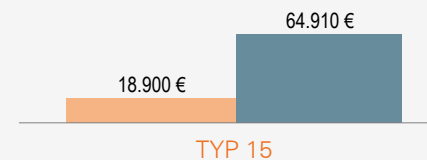


TYP 15

Ansparphase (Jahre)	12,75
Ruhephase (Jahre)	2,25
Auszahlungsphase (Jahre)	12,00
Sparbetrag (monatlich)	100 €
Anzahlung inkl. Agio	3.600 € 20%
Sparraten (Summe)	15.300 € 85%
Vertragssumme	18.000 € 100%
Einzahlungen	18.900 € 105%
Auszahlungen	64.910 € 361%

AUSZAHLUNGEN
AB DEM 16. JAHR

p.a.		kumuliert	
7.504 €	41,69%	7.504 €	42%
7.445 €	41,36%	14.949 €	83%
7.268 €	40,38%	22.217 €	123%
6.955 €	38,64%	29.173 €	162%
6.592 €	36,62%	35.764 €	199%
6.165 €	34,25%	41.929 €	233%
5.668 €	31,49%	47.597 €	264%
5.087 €	28,26%	52.684 €	293%
4.406 €	24,48%	57.091 €	317%
3.602 €	20,01%	60.692 €	337%
2.660 €	14,78%	63.353 €	352%
1.557 €	8,65%	64.910 €	361%

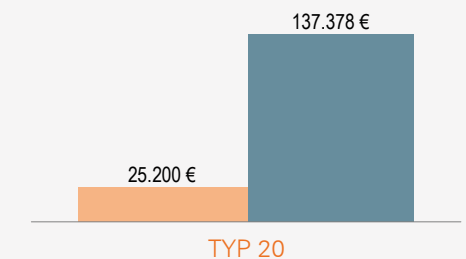


TYP 20

Ansparphase (Jahre)	17,00
Ruhephase (Jahre)	3,00
Auszahlungsphase (Jahre)	12,00
Sparbetrag (monatlich)	100 €
Anzahlung inkl. Agio	4.800 € 20%
Sparraten (Summe)	20.400 € 85%
Vertragssumme	24.000 € 100%
Einzahlungen	25.200 € 105%
Auszahlungen	137.378 € 572%

AUSZAHLUNGEN
AB DEM 21. JAHR

p.a.		kumuliert	
15.862 €	66%	15.862 €	66%
15.746 €	66%	31.608 €	132%
15.386 €	64%	46.994 €	196%
14.734 €	61%	61.728 €	257%
14.206 €	59%	75.934 €	316%
13.056 €	54%	88.990 €	371%
11.947 €	50%	100.937 €	421%
10.673 €	44%	111.610 €	465%
9.204 €	38%	120.814 €	503%
7.502 €	31%	128.316 €	535%
5.698 €	24%	134.014 €	558%
3.365 €	14%	137.378 €	572%



MAP

MULTI ASSET PORTFOLIO



STEINER  COMPANY

EMISSIONSHAUS

Steiner + Company GmbH & Co. KG
Spitalerstraße 16, 20095 Hamburg

T +49 (0) 40 600 908 - 0
F +49 (0) 40 600 908 - 88
info@steiner-company.de
www.steiner-company.de

Ihr direkter Ansprechpartner: