

Sehr verehrter Anleger,

im Folgenden erhalten Sie die aktuellen Zahlen und Fakten zu den Investitionen und Beteiligungen des Gain21 TriFlex-Fonds.

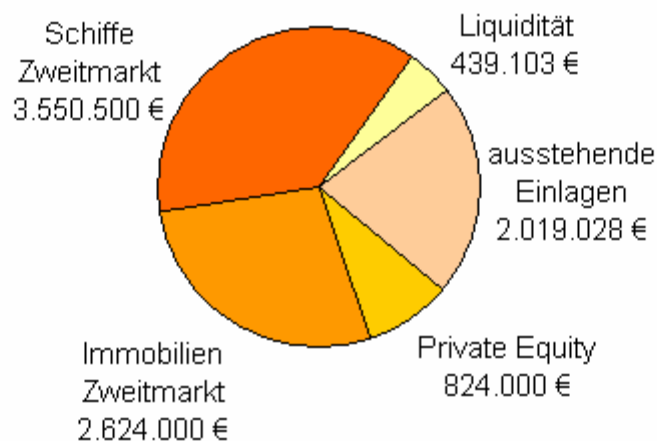
Ihr Gain21 Serviceteam

### Investitionen Gain21 TriFlex

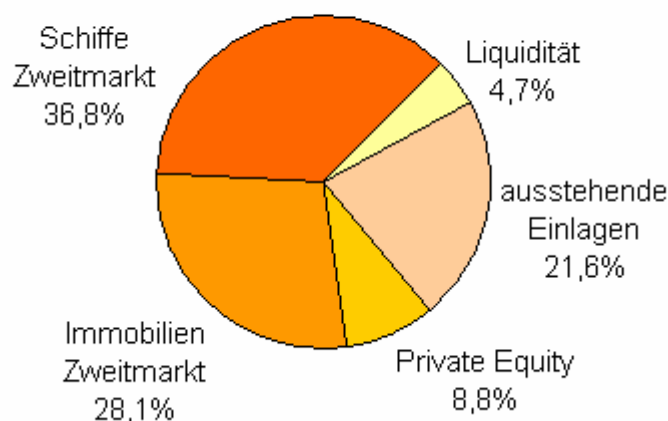
	Ziel-Investitionen	Ist-Investitionen	
Private Equity	max. 40 %	8,8%	824.000 €
Immobilien Zweitmarkt	min. 20 %	28,1%	2.624.000 €
Schiffe Zweitmarkt	max. 40 %	36,8%	3.550.500 €
Liquidität	0%	4,7%	439.103 €
ausstehende Einlagen	0%	21,6%	2.019.028 €
total (gerundet)	100%	100,0%	9.456.631 €

Stand: 31.12.2008

Investitionen Gain21 TriFlex in 2008 (in €)



Investitionen Gain21 TriFlex in 2008 (in %)



### Eingegangene Beteiligungen Gain21 TriFlex-Fonds

	Fondsname	Emittent	Beschreibung	Volumen (Mio. €) <sup>1,2</sup>
Schiffe	Nordcapital Schiffsportfolio 4	Nordcapital Schiffsportfolio 4 GmbH & Co. KG	Der Fonds erwirbt auf dem Zweitmarkt Anteile an bestehenden Schiffsgesellschaften. Im Verlauf der Investitionsphase wird die Beteiligungsgesellschaft in über 100 unterschiedliche Zielgesellschaften investieren. Den Schwerpunkt bilden Containerschiffe. Tanker und Massengutfrachter ergänzen das Portfolio. Durch Investitionen in Schiffe verschiedener Größenklassen ist der Fonds breit diversifiziert.	1,050
	Nordcapital Offshore Fonds 1 GmbH & Co. KG	Nordcapital Offshore Fonds 1 GmbH & Co. KG	Mit dem Offshore Fonds 1 bringt Nordcapital den ersten Publikumsfonds mit Versorgungsschiffen für die Ölindustrie, sogenannte Platform Supply Vessels (PSV), auf den Markt. Der Nordcapital Offshore Fonds 1 ist der erste der neuen Fondsserie "Old Energy" und investiert in die drei Plattformversorgungsschiffe E.R. Kristiansand, E.R. Bergen und E.R. Arendal.	0,525
	Bluewater Treuhand: Beluga Shipping MS "Beluga Foresight" GmbH & Co. KG	Bluewater Treuhand	Investition in ein klassisches Reederschiff im lukrativen Nischenmarkt (Eisklasse E3, hohe Geschwindigkeit, sieben Jahre Festcharter). Die Auszahlungserwartung liegt bei 263%.	0,307
	König & Cie. Renditefonds 69 "Produktentanker-Fonds III"	König & Cie. Treuhand	Der König & Cie. "Produktentanker-Fonds III" zeichnet sich durch - im Vergleich zu den aktuellen Marktpreisen - sehr günstige Einstandspreise aus. Ein zentrales Konzeptionselement des König & Cie. "Produktentanker-Fonds III". Die Kombination einer 5-jährigen Festcharter mit einer Poolcharter, die Mindesteinnahmen sichert und Marktchancen eröffnet. Die Schiffe: Die MT "King Darius" und MT "King Duncan", zwei moderne Doppelhüllen-Rohöl- und Produktentanker-Neubauten der Panamax-Klasse (LR1).	1,260
	Bluewater Treuhand: "MS Amanda" Kai Freese GmbH & Co. KG	Bluewater Treuhand (Kai Freese)	Bei der MS „Amanda“ handelt es sich um einen Mehrzweck- und Schwergutfrachter, der auch für Gewässer mit Eisgang geeignet ist. Sie kann bis zu 962 Container transportieren.	0,408
Immobilien	München-Fonds Projekt KG III	Infraplan (München Fonds)	Der Fonds beteiligt sich hauptsächlich an der Errichtung und dem Verkauf von Eigentumswohnanlagen in Süddeutschland, vorwiegend in München und Umland. Die München-Fonds Projekt GmbH & Co. Investitions KG III beteiligt sich als atypisch stille Gesellschafterin an mehreren Personen- und / oder Kapitalgesellschaften, die in Bayern, Hessen und / oder Baden-Württemberg Einfamilienhäuser oder Eigentumswohnanlagen, auch in Verbindung mit Gewerbeeinheiten (z. B. Ladengeschäfte, Praxen oder Kanzleien im Erdgeschoss) mit bestehendem Baurecht, auch Erbbaurechten, errichten und veräußern. Ziel des Fonds ist es, für Privatinvestoren, durch den Bau / Verkauf der Investitionsobjekte den prospektierten Vorabgewinn von 8,4% p.a. und eine kalkulierte Gewinnbeteiligung von 4,5% p.a. im Rahmen der Mitfinanzierung zu erzielen.	1,312
	ZBI Zentral Boden Immobilien AG & Co. Vierte Professional Immobilien Holding KG	ZBI Zentral Boden Immobilien	Der Zielfonds kauft Wohnimmobilien äußerst günstig ein (teils unter Herstellungskosten) und vermietet zu Marktpreisen	1,312
Private Equity	Nordcapital: Private Equity-Fonds 9 GmbH&Co. KG	Nordcapital	Investitionen in sechs bereits festgelegte Zielfonds. Schwerpunkt: Buyout (+ 25% Distressed Debt-Segment). Die Zielfonds: CCMP Asia Opportunity Fund II (18%); Fourth Cinven Fund (17%); KKR 2008 Fund (18%); Lion Capital Fund II (17%); Thomas H.Lee VI (8%); Oaktree Capital Manam. European Principal Opportunities Fund II (24%).	0,584

<sup>1</sup> inkl. entsprechendes Agio

<sup>2</sup> Vorbewertung