

# TEP-PORTFOLIO

ATTRAKTIVE ERTRAGSCHANCEN MIT HOHEM SICHERHEITSNETZ

## Kapitalanlage in gehandelte britische Versicherungspolicen mit mittlerer Laufzeit und Mindestgarantie

Treuhänder	Nova Portfolio FinanzStrategien GmbH Kalkofenweg 24, A-6020 Innsbruck
Serie	SHPF-2011-2017-02
Währung	GBP
Laufzeit / Mittlere Kapitalbindungsdauer	bis 01.01.2017/ 4,66 Jahre
Einzahlungstichtag	31.10.2011
Mindestinvestition	EUR 5.000
Einmalige Ausgabegebühr	bis EUR 10.000 4,5%, darüber 4,0%
<b>In diesem Portfolio enthaltene Versicherungsgesellschaften:</b>	<b>CGNU, Prudential, Royal London, Legal &amp; General</b>
<b>Erwartete Netto-Rendite (*)</b>	<b>5 - 7% p.a.</b>
<b>Durchschnittsgarantie der Policen im Portfolio in GBP (vor Portfoliokosten)</b>	<b>90,00%</b>
<b>Voraussichtliche Ausschüttungen in GBP ( excl. Agio; bei 5,0 % Erstmarktrendite vor Kosten)</b>	<b>2015: 20%, 2016/Juni: 26%, 2016/Dez.: 35%, 2017: 46%</b>

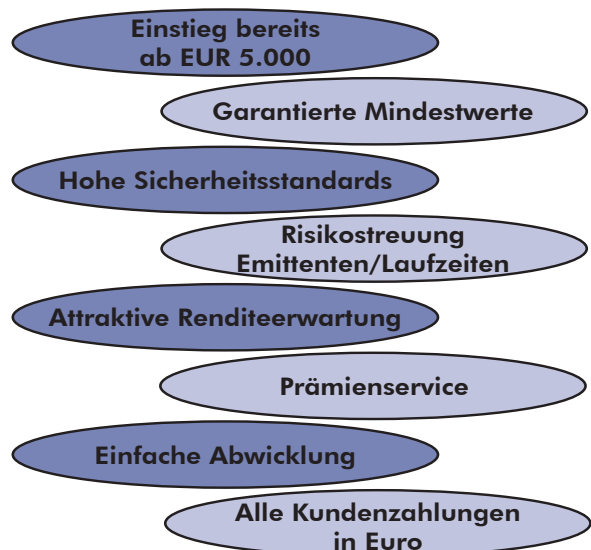
## Ein bestechendes Konzept

Gehandelte britische und irische Er- und Ablebensversicherungen – sog. Traded Endowment Policies (TEPs) – haben sich inzwischen im deutschsprachigen Raum als attraktive Kapitalanlage etabliert. Überdurchschnittliche Renditeerwartung bei gleichzeitig hoher Mindestgarantie sowie flexible Laufzeiten sind für ein Anlageprodukt einzigartig. Um diese Anlagemöglichkeit mit zusätzlichen Vorteilen auszustatten, einfacher und breiter zugänglich zu machen, bündeln wir Policen von britischen Versicherungsgesellschaften zu einem Portfolio.

Durch die Bündelung von Policen ist eine risikomindernde Streuung gewährleistet. Die Abwicklung ist für Sie denkbar einfach - u.a. organisieren wir für Sie die laufenden Prämienzahlungen, sowie das Ablaufleistungsprocedere. Die Prämien werden aus der Anlagesumme abgedeckt, sodass künftig keine Zahlungen mehr zu leisten sind. Die Ablaufleistungen der Versicherungspolicen fließen in das Portfolio; anschließend wird das Portfoliovermögen anteilig an Sie ausbezahlt.

(\*)Disclaimer: Erstellt von Nova Portfolio FinanzStrategien GmbH – vorbehaltlich Rechenfehlern und Irrtümern. Renditeangaben verstehen sich keinesfalls als Prognose oder als Garantie! Die tatsächlich erwirtschafteten Erträge können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Ein Erhalt des eingesetzten Kapitals wird nicht garantiert!

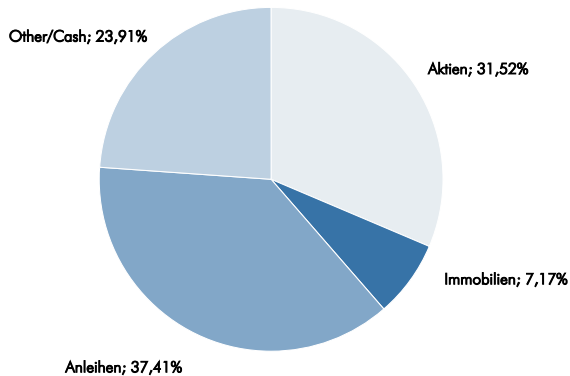
## Klare Argumente



## Überlegene Anlagestrategien

Die Qualität der Anlagepolitik ist der entscheidende Faktor für den Ertrag einer Lebensversicherungspolice. Die britischen Versicherungsgesellschaften beweisen seit über hundert Jahren durch überlegene Renditen, dass sie Kundengelder optimal an den internationalen Finanzmärkten verwalten.

### Typische Asset Allocation



Quelle: MoneyManagement August 2010 (Durchschnitt von 10 TOP Gesellschaften)

## Sicherheiten, Garantien und Risikomanagement

Die Einbrüche der Aktienmärkte haben gezeigt, dass eine Kapitalanlage ohne Risikokontrolle ein Hasardspiel ist. Eine vernünftige Anlagestrategie erfordert ein Risikomanagement mit einer Begrenzung von Verlustpotenzialen, womit Anlageprodukte mit Wertgarantien für viele Anleger die beste Alternative darstellen. Die in den Portfolios befindlichen Policen weisen schon zum Kaufzeitpunkt attraktive Garantien in Relation zum Gesamtkaufpreis (inkl. ausstehender Prämienzahlungen) auf. Das Garantieausmaß steigt dabei von Jahr zu Jahr um die laufend von den Versicherungsgesellschaften zugeschriebenen Gewinnbeteiligungen an. Das Verlustrisiko ist daher überschaubar.

Im Gegensatz zu den Turbulenzen auf den Aktien-, Währungs- und Zinsmärkten verläuft die Wertentwicklung von TEPs (= Traded Endowment Policies) in ruhigeren Bahnen. In guten Anlagejahren bilden die Versicherungsgesellschaften Reserven, um diese in schlechten Zeiten zuschießen zu können. Dieses „Reservenspiel“ führt zu einem Glättungseffekt und Sie nutzen über dieses Investment ein integriertes und intelligentes Risikomanagementsystem.

Die britischen Versicherungsgesellschaften weisen gute Bonitäten auf (meist Rating gem. Standard & Poors oder Moodys). Die Gesellschaften unterliegen einer strengen staatlichen Aufsicht. Die hohen Solvabilitätsstandards, sowie die Reservenpolitik der ausgewählten Gesellschaften schaffen eine bestmögliche Absicherung der Ansprüche der Versicherten.

## Günstiger Einstieg - Hervorragende Aussichten

Die Bonusveränderungen der letzten Jahre sind in den Kaufpreisen bereits berücksichtigt, da jede der Portfoliopolicen immer auf dem aktuellen Preisniveau angekauft wird.

Steigende aber auch sinkende Jahres- bzw. Schlussgewinnanteile sind für die jeweilige Rendite der Portfoliopolicen einer der entscheidenden Einflussfaktoren. Als Sicherheitsnetz bleibt allerdings in jedem Fall der garantierte Mindestwert der Policen bei Kauf. Zusätzlich steigt dieser garantierte Mindestwert durch die jährliche Zuweisung von weiteren Jahresboni an.

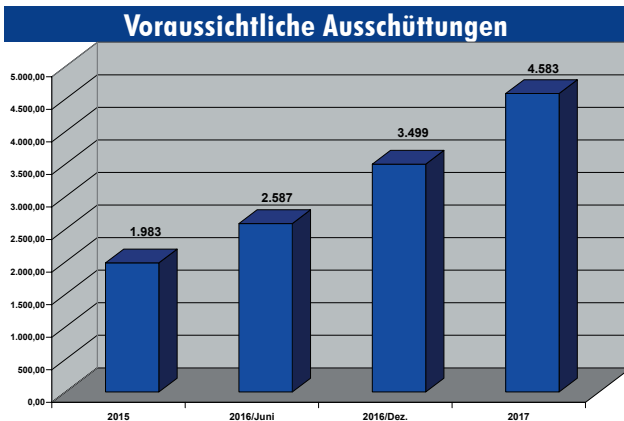
Mit englischen Second Hand Policen erwirbt der Anleger auch Performanceteile aus der Vergangenheit. Erträge, die in der Vergangenheit erzielt wurden, sind den Policen meist noch nicht in vollem Umfang zugeteilt. Damit hinken die Versicherungsgesellschaften den Aktienmarktentwicklungen in ihren Zuweisungen meist hinterher. Darüber hinaus weisen einige der englischen Gesellschaften ihren Verträgen aktuell so genannte „verwaiste Vermögenswerte“ (Orphan Assets) zu. Diese Sonderzuweisungen erhöhen und stabilisieren den Ertrag der gebrauchten Policen.

### Policen von Top Versicherungsunternehmen



## Wie ihr Vermögen wächst

Nova Portfolio wählt die Policen für das Portfolio sorgfältig nach klar vorgegebenen Kriterien (z.B. Mindestausmaß an Streuung, Mindestgarantien) aus. Mit einer Einmalanlage von EUR 10.000,- (excl. Agio; bei 5,0 % Erstmarktrendite vor Kosten) können sie folgende voraussichtliche Ausschüttungen erwarten (bei gleichbleibendem EUR/GBP Wechselkurs):



## Warum werden Policen gehandelt?

Im angelsächsischen Raum wird die Eigenvorsorge, welche dort einen weit höheren Stellenwert als in Kontinentaleuropa hat, vorwiegend mit Kapitallebensversicherungen abgedeckt. Laut Statistik wird jedoch ein erheblicher Prozentsatz aller Verträge vorzeitig aufgelöst. Der ursprüngliche Policeninhaber verkauft seine Kapitallebensversicherung weiter, anstatt sie zum niedrigen Rückkaufwert der Versicherungsgesellschaft zurückzugeben. In Großbritannien hat sich dafür ein Markt entwickelt (= Second-Hand Markt, Traded-Endowment-Markt). Der ursprüngliche Policeninhaber hat den Vorteil, anstatt des niedrigen Rückkaufwerts einen höheren Marktpreis zu erhalten; der Erwerber kann günstig unter dem „inneren“ Wert einsteigen. Das anlässlich des Ablaufs der Police ausbezahlte Erlebenskapital hängt von den laufenden, jährlichen Bonuszuteilungen, sowie vom am Laufzeitende zugewiesenen Schlussbonus und vom Pfund-Kurs ab.

## Risiken

Die zu erwartenden Ablaufleistungen der Policen werden auf Basis von aktuellen Jahres- und Schlussboni hochgerechnet. Die tatsächliche Ablaufleistung kann von der voraussichtlichen abweichen. Die tatsächliche Ablaufleistung einer Police setzt sich aus der garantierten Versicherungssumme, den ebenfalls garan-

tierten jährlichen Boni sowie dem nicht garantierten Schlussbonus zusammen. Des Weiteren besteht ein Währungsrisiko bzw. eine Währungschance. Vergangenheitswerte sind keine Garantie für künftige Entwicklungen.

## Anlegerschutz beim TEP-Portfolio

Nova Portfolio verwaltet die Portfolios treuhändisch und führt das Treuhandregister. Mit dem Portfolioanteil erwirbt man einen prozentualen Anteil an den jeweiligen Policen. Eine eventuelle Handlungsunfähigkeit von Nova Portfolio (z.B. Insolvenz) hätte keine negativen Auswirkungen auf den Erfolg des Investments. Nova Portfolio ist lediglich Verwalter und wird nicht zum Schuldner des Kunden. Die Ansprüche des Investors richten sich an die Versicherungsgesellschaften. Die Geltendmachung der Ansprüche aus den Policen ist auch ohne Mitwirkung von Nova Portfolio möglich und über eine britische Treuhand-/Rechtsanwaltskanzlei sichergestellt.

## Thring Townsend

Die auf TEPs spezialisierte Treuhand- und Rechtsanwaltskanzlei Thring Townsend bewahrt die Original-Policen auf. Thring Townsend kontrolliert die Policendokumente, überwacht die Eigentumsübertragung nach dem Kauf und kontrolliert die Ausschüttung der Ablaufleistungssummen. Thring Townsend gewährleistet die Ordnungsmäßigkeit der Abwicklung und haftet für seine Leistungen entsprechend.

**Mit Ihrer Einzahlung erwerben Sie den Anteil an einem Portfolio von Policen verschiedener britischer Versicherungsgesellschaften. Diese Einmalzahlung deckt auch anfallende Kosten, Gebühren und künftige Prämien ab. Nach Abwicklung der Policenablaufleistungen werden diese anteilmäßig an Sie ausbezahlt.**





**Kontakt/Vertrieb**

**Diese Marketingunterlage stellt noch kein Angebot dar und dient lediglich Informationszwecken. Geschäftsgrundlage ist der Treuhandvertrag incl. der Beschreibung der Anlage.**

**Disclaimer:** Erstellt von Nova Portfolio FinanzStrategien GmbH – vorbehaltlich Rechenfehlern und Irrtümern. Nova Portfolio betreut das Portfolio treuhändisch und kann keine wie auch immer geartete Haftung für die Performance der Versicherungspolizen des Portfolios übernehmen.

Vergangenheitsbezogene Renditeangaben sind keine Garantie für die Zukunft. Die tatsächlich erwirtschafteten Erträge können sowohl höher als auch niedriger als vergangene ausfallen. Ein Erhalt des eingesetzten Kapitals wird nicht garantiert!

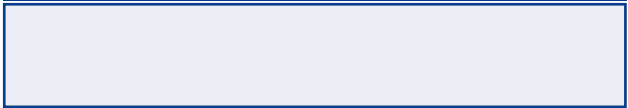
**Beratung und Angebot**



**Treuhand**

**Nova Portfolio FinanzStrategien GmbH  
Kalkofenweg 24, A- 6020 Innsbruck - Austria**

**Vertriebsgesellschaft**



**Impressum / Für den Inhalt verantwortlich:**

Nova Portfolio FinanzStrategien GmbH  
Firmensitz: Kalkofenweg 24, A-6020 Innsbruck • Tel. +43 (0)512 / 269444, Fax +43 (0)512 / 267054 • E-mail: support@novaportfolio.net  
Niederlassung Wien: Reiserstr. 61, A-1030 Wien

Versicherungsvermittler – berechtigt zur Vermittlung von Lebens- und Unfallversicherungen in Form eines Versicherungsmaklers und Berater in Versicherungsangelegenheiten; Gewerberegisternummer: 12 009; FN 267790i