

With Profits Sub-Fund - November 2011

Bonus-Deklaration

Das Wachstum des MGM International With Profits Plan hängt letztendlich von der Investitionsperformance der zugrunde liegenden Vermögenswerte des With Profits Sub-Fund ab, in den wir Prämien investieren. Diese zugrunde liegenden Vermögenswerte können, vor allem innerhalb kurzer Zeiträume, Fluktuationen unterliegen. Wenn wir Boni deklarieren, möchten wir diese Volatilität durch das "Smoothing-Verfahren" reduzieren. Zusätzlich streben wir die Fairness zwischen den Policeinhabern an, vor allem zwischen aussteigenden und bleibenden Policeinhabern. Das Ausmaß des Smoothings wird zu diesem Ziel beeinflusst.

Bei dieser Bonus-Empfehlung hat sich der Vorstand von MGM Advantage um eine angemessene Balance zwischen dem Smoothing der Erträge und der Fairness zwischen Policeinhabern bemüht.

Die Art, wie der MGMI With Profits Sub-Fund verwaltet wird, ist in den "Principles and Practices of Financial Management" (Grundsätzen und Praktiken der Finanzwirtschaft) dargelegt, erhältlich über www.mgmadvantage.com/international

Regulärer Bonus

Der reguläre Bonus, gültig ab dem 1. August 2011, bleibt bei 2,5% p.a. Die Benchmark-Anleiherenditen sind heute niedriger als in den letzten Jahren, mit einer nur 1,3%igen Zuwachsrate für eine 5jährige Anleihe. Die Höhe des Jahresbonus wird am 01.02.2012 entschieden.

Marktwertminderung und Schlussbonus

Der MGM International With Profit Fund wird teilweise in Firmenanteile und ähnliche Kapitalanlagen investiert, die kurzfristigen Preisschwankungen unterliegen. Bei ungünstigen Marktbedingungen wird normalerweise eine Marktwertminderung (MWM) vorgenommen. Eine MVM ist bei Auszahlungen oder Rückkauf erforderlich, um zu gewährleisten, dass die Policeinhaber, die aus den Fonds aussteigen, nicht auf Kosten der bleibenden Policeinhaber mehr als ihren gerechten Anteil mitnehmen.

Während der letzten Monate waren die Börsenentwicklungen schlecht. Daraus ergaben sich eine Verminderung der Schlussboni und eine erhöhte MWM, wie am 10.08.2011 und 31.08.2011 ausdrücklich erklärt wurde. Seit dem 31.08.2011 sind die Aktienmärkte leicht gefallen. Der Vorstand hat daher beschlossen, mit Wirkung vom 31.08.2011 einen im Wesentlichen unveränderten Bonus und eine im Wesentlichen unveränderte MWM bekanntzugeben, mit einigen Anpassungen für Ankäufe in den letzten Monaten, um die Gleichheit zwischen Policeinhabern aufrecht zu erhalten.

Schlussbonus / Marktwertminderung

Die MVM wurde festgesetzt, um Mitglieder zu schützen, die nicht aussteigen, und gilt nur für Policeinhaber, die aussteigen.

| Eintrittsjahr | Jan | Feb | März | April | Mai | Juni | Juli | Aug | Sept | Okt. | Nov | Dez |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 2011 | - | - | - | - | - | - | -10.00% | | | | | |
| 2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -10.00% | - | - |
| 2009 | 5.00% | 10.00% | 15.00% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2008 | -22.50% | -20.00% | -17.50% | -17.50% | -17.50% | -12.50% | -12.50% | -12.50% | -12.50% | - | 5.00% | 5.00% |
| 2007 | -27.50% | -27.50% | -27.50% | -27.50% | -27.50% | -27.50% | -27.50% | -27.50% | -25.00% | -25.00% | -25.00% | -25.00% |
| 2006 | -25.00% | -25.00% | -25.00% | -25.00% | -25.00% | -22.50% | -22.50% | -22.50% | -22.50% | -25.00% | -25.00% | -25.00% |
| 2005 | -17.50% | -17.50% | -17.50% | -17.50% | -20.00% | -20.00% | -20.00% | -20.00% | -20.00% | -22.50% | -22.50% | -22.50% |
| 2004 | | | | | | | | | | | -17.50% | -17.50% |

Bei 5% regelmäßigen Auszahlungen oder bei Zahlung der Versicherungssumme im Todesfall wird keine MVM angewendet.

- Die Werte in Klammern sind MVM-Werte in Prozent, die auf den Rückkauf angewendet würden.
- Die Werte ohne Klammern sind die Schlussboni in Prozent, die dem Fondswert hinzugerechnet würden.

