

With Profits Sub-Fund - Februar 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. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte können, vor allem innerhalb kurzer Zeiträume, Fluktuationen unterliegen. Wenn wir Boni deklarieren, möchten wir diese Volatilität durch das „Smoothing-Verfahren“ reduzieren. Ein anderes Ziel von uns ist Fairness zwischen den Policeinhabern, vor allem zwischen aussteigenden und bleibenden Policeinhabern. Das Ausmaß des Smoothings wird von 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 den Policeinhabern bemüht.

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

Regulärer Bonus

Der reguläre Bonus, gültig ab dem 1. Februar 2011, bleibt bei 2,5 % p. a. Die deutschen Benchmark-Anleihenrenditen liegen niedriger als vor einem Jahr; falls dies so bleibt, wird der reguläre Bonus bei einer zukünftigen Deklaration wahrscheinlich gesenkt.

Marktwertminderung und Schlussbonus

Der MGM International With Profits Fund wird teilweise in Firmenanteile und ähnliche Investitionen investiert, deren Preis kurzfristig fluktuiert. Bei schlechten Marktbedingungen wird normalerweise eine Marktwertminderung (MWM) vorgenommen. Eine MWM ist bei Auszahlung oder Rückkauf erforderlich, um zu gewährleisten, dass die Policeinhaber, die aus dem Fonds aussteigen, nicht auf Kosten der bleibenden Policeinhaber mehr als ihren gerechten Anteil mitnehmen.

Die Märkte waren in den letzten Monaten positiv, daher können wir einen Anstieg bei den Auszahlungen unterstützen. In diesem Sinn haben wir die Schlussboni um entweder 2,5 % oder 5 % erhöht und die MWM um die entsprechenden Beträge gesenkt.

Vorgeschlagener Schlussbonus/Marktwertminderung

Die MWM 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
2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2009	20.0%	25.0%	25.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2008	(10%)	(7.5%)	(7.5%)	(7.5%)	(7.5%)	-	-	-	-	12.5%	20%	20%
2007	(15%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(15%)	(15%)	(15%)	(15%)
2006	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(15%)	(15%)
2005	(7.5%)	(7.5%)	(7.5%)	(7.5%)	(10%)	(10%)	(10%)	(10%)	(10%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)
2004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.5%)	(7.5%)

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

- Die in Klammern angegebene Zahl ist die MWM in Prozent, die auf den Rückkaufwert angewendet würde.
- Die nicht in Klammern angegebene Zahl ist der Schlussbonus in Prozent, der zum Fondswert hinzugerechnet würde.

