

With Profits Sub-Fund

Bonus-Deklaration

Das Wachstum des MGM International With-Profits Plans hängt letztendlich von der Investitionsperformance der zugrunde liegenden Anlagen des With-Profits Sub-Fonds, in den wir Prämien investieren, ab. Die zugrunde liegenden Anlagen können – vor allem innerhalb kurzer Zeitspannen - Fluktuationen ausgesetzt sein. Wenn wir Boni deklarieren, versuchen wir, diese Volatilität durch den Prozess des „Smoothing“ – auch als ‚Glättung‘ bezeichnet – zu reduzieren. Des Weiteren sind wir um Fairness zwischen den Policeninhabern bestrebt, insbesondere solchen, die ausscheiden und denen, die verbleiben, und das Ausmaß der Glättung wird von diesem Ziel beeinflusst.

Bei dieser Bonus-Empfehlung hat sich der Vorstand von MGM Advantage darum bemüht, ein angemessenes Gleichgewicht zwischen der Glättung der Erträge und der Aufrechterhaltung von Fairness zwischen den Policeninhabern herzustellen.

Die Art und Weise, in der der MGMI With-Profits Fonds verwaltet wird, wird in den Principles and Practices of Financial Management (Prinzipien und Usancen des Finanzmanagements), die unter www.mgmadvantage.com/international erhältlich sind, dargelegt.

Regulärer Bonus

Der ab 1. August 2010 geltende reguläre Bonus, bleibt bei 2,5 % auf das Jahr umgerechnet. Die deutschen Benchmark Anleihenrenditen gingen in den vergangenen Monaten stark zurück, und wenn diese weiterhin der Fall bleibt, wird der reguläre Bonus bei einer zukünftigen Deklaration reduziert werden müssen.

Marktwertanpassung und Schlussbonus

Der MGM International With-Profits Sub - Fonds wird zum Teil in Kapitalbeteiligungen investiert, die auf kurze Sicht fluktuieren können. Bei schlechten Marktbedingungen wird in der Regel eine Marktwertanpassung (MWA) durchgeführt. Eine Marktwertanpassung ist bei Auszahlung oder Rückkauf erforderlich, um zu gewährleisten, dass Policeninhaber, die aus dem Fonds ausscheiden, auf Kosten der verbleibenden Policeninhaber mehr als ihren fairen Anteil mitnehmen.

Die Märkte waren in den vergangenen Monaten schwach und volatil und die Schlussbonusraten wurden im Durchschnitt um 2,5 % reduziert.

Eintrittsjahr	Jan	Feb	März	April	Mai	Juni	Juli	Aug	Sept	Okt.	Nov	Dez
2009	15.0%	20.0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2008	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(2.5%)	(2.5%)	(2.5%)	(2.5%)	7.5%	15.0%	15.0%
2007	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)	(20.0%)
2006	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)
2005	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(12.5%)	(17.5%)	(17.5%)	(17.5%)
2004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.5%)	(12.5%)

Vorgeschlagener Schlussbonus / Marktwertanpassung

Die MWA wurde festgesetzt, um Mitglieder zu schützen, die ihre Police nicht aufgeben und gilt nur für Policeninhaber, die aus dem Fonds ausscheiden. Bei regelmäßigen Auszahlungen von 5 % oder bei Versicherungszahlung im Todesfall findet keine MWA Anwendung.

Seit März 2009 gab es keine neuen Geschäfte, daher fand keine Bonus-Deklaration oder MWA statt.



INVESTOR IN PEOPLE

Telephone calls may be recorded for training and quality monitoring purposes. **MGM Assurance Group, Marine and General Mutual Life Assurance Society*** Registered no. 0000006 is authorised and regulated by the Financial Services Authority. MGM Assurance (Trustees) Limited* Registered no. 1279948. **MGM Advantage, Designs for Retirement, MGM Assurance**, and the **MGM** logo are Trade Marks of **Marine and General Mutual Life Assurance Society**. All companies registered in England and Wales. *Registered office MGM House, Heene Road, Worthing, West Sussex, BN11 3AT.

MC00278 08/10