



IHRE GEWINN-POLICE

Investment-Performance

Am 7. Februar 2019 wurde Ihre Police von der Royal London Mutual Society Limited (Royal London) an den deutschen Anleihefonds im Royal London DAC übertragen.

Wir erläutern in den With Profits Operating Principles (WPOP, dt.: Gewinnbeteiligungsprinzipien) des German Bond Sub-Funds, dass die Investitionen in den German Bond Sub-Fund, die mit Gewinnpolicen gestützt werden, von Royal London in seinem Royal London Main Fund geführt werden. Dies ist darauf zurückzuführen, dass Ihre Police direkt nach der Übertragung vom Royal London Main Fund rückversichert wurde. Weitere Informationen finden Sie in den WPOP, siehe Seite 1 dieser Broschüre für nähere Angaben.

Diese Broschüre bezieht sich auf den Anlagemix und die Anlagerenditen des Royal London Main Fund. Wir bezeichnen dies als With-Profits-Fund (Gewinnfonds).

Wie sieht der Anlagemix des Gewinnfonds aus?

Bei der Verwaltung von Gewinnfonds zielen wir auf die Maximierung der Rendite für den Versicherungsinhaber und schützen gleichzeitig seine garantierten Leistungen innerhalb des Gewinnfonds. Wir halten eine große Auswahl an Anlagegütern, um das Risiko zu mindern, das entstehen würde, wenn wir in eine einzelne Anlageform investieren würden.

In Tabelle 1 sind die Anlageformen dargestellt, in die seit 2016 Asset Shares (Anlageanteile) investiert wurden. Mit **Asset Shares** sind die gesammelten Beiträge gemeint, die in Gewinnfonds nach Abzug von Ausgaben, Gebühren und Steuern eingezahlt werden und die Gewinne und Verluste der Anlage ausmachen.

Tabelle 1

	Unternehmensanteile %	Immobilien %	Staats- und andere Anleihen %	Bar- und andere Einlagen %
31.12.2020	44	13	36	7
31.12.2019	49	12	36	3
31.12.2018	47	13	37	3
31.12.2017	51	12	33	4
31.12.2016	46	13	40	1

Die Renditen aus Staatsanleihen, anderen Anleihen und Bareinlagen haben eine geringere Schwankungstendenz im Jahresverlauf als die Renditen aus Unternehmensanteilen und Immobilien. Auf lange Sicht sind die Renditen aus Staatsanleihen, anderen Anleihen und Bareinlagen jedoch eher niedriger als die aus Unternehmensanleihen und Immobilien.

Wie sah die Rendite meiner Police für 2020 aus?

Die Gesamrendite für Vermögensanteile im With-Profits-Fonds (vor Steuern und Gebühren) für 2020 betrug 4,0 %, vor Berücksichtigung der Änderung des Sterling-Euro-Wechselkurses.

Trotz der Marktvolatilität im Jahr 2020 lieferten die Anlagen des With-Profits-Fonds insgesamt eine positive Jahresrendite in Pfund Sterling.

Tabelle 2 zeigt die durchschnittlichen Renditen in Euro der Policen des Gewinnfonds zwischen 2016 und 2020.

Tabelle 2

Jahr	Euro Rendite %
2020	-1,6
2019	+21,0
2018	-3,3
2017	+5,2
2016	-1,9

Diese Renditen werden in Euro dargestellt, doch der Fonds wird vornehmlich in Pfund Sterling dominierte Anlagegüter investiert. Das bedeutet, dass Renditen auf Ihre Versicherungspolice vom Wechselkurs Sterling-Euro abhängen. Der Wert des Pfund Sterling schwächelte im Vergleich zum Euro im Verlauf des Jahres 2020, was die Investitionsrendite in Euro reduziert hat.

Wir wissen nicht, wie sich Renditen zukünftig entwickeln werden, und Sie sollten nicht davon ausgehen, dass sie genauso aussehen werden wie in den vorherigen Jahren. Wir glauben jedoch, dass der derzeitige Anlagemix für die Gewinnfonds im derzeitigen wirtschaftlichen Umfeld angemessen ist.

Wie kann ich Beteiligungen an den Gewinnen und Verlusten des With-Profits-Fonds erzielen?

Das Ergebnis des Fonds wird an den Versicherungsinhaber in Form eines Bonussystems ausgezahlt. Es gibt zwei Arten von Boni, die Ihrer Police zu Gute kommen können:

- **reguläre Boni**, die wir während der Laufzeit Ihrer Police anrechnen können und die den Einheitspreis erhöhen, der zur Berechnung des Wertes Ihrer Police zu Grunde gelegt wird und
- **Abschlussboni**, die wir anrechnen können, wenn Sie Ihre Police total oder anteilig einlösen. Abschlussboni werden nicht garantiert und können steigen oder fallen.

Der reguläre Bonussatz für 2021 blieb bei 1,15 Prozent. Ihr Bonussatz für 2020 umfasst eine Erhöhung von 0,15 % dank unseres ProfitShare-Ansatzes. Weitere Informationen dazu finden Sie im Abschnitt „Royal London ProfitShare“. In bestimmten Situationen, beispielsweise schlechte Börsenbedingungen oder nach einer längeren Phase niedriger Renditen, kann der Wert Ihrer Einheiten höher sein als der beispielhafte Anlageanteil für Ihren Versicherungstyp. Wenn das passiert, können wir den Wert Ihrer Einheiten reduzieren, wenn Sie sie einlösen. Diese Wertminderung nennt sich Börsenwertminderung. Eine Börsenwertminderung wenden wir ausschließlich an, um für faire Auszahlungen an alle Anleger zu sorgen. Wenn wir das nicht tun, erhalten die Investoren, die im Gewinnfonds bleiben, keinen fairen Anteil.

Wir wenden keine Börsenwertminderung an, wenn wir die Versicherung auszahlen, nachdem jemand verstorben ist.

Royal London ProfitShare

Wir erfüllen weiterhin die Bedürfnisse der Gesellschaft nach hochwertigen Lebensversicherungs-, Investitions- und Rentenprodukten.

Als Versicherungsgesellschaft auf Gegenseitigkeit stehen wir im Eigentum unserer Mitglieder. Aufgrund unserer robusten Kapitalposition im Jahr 2020 haben wir den Ermessungsspielraum ProfitShare für alle gewinnberechtigten Versicherungsinhaber beibehalten. Diesen haben wir angewendet, indem wir die Anlageanteile Ihrer Police um 1,2 % erhöht haben. Wie zuvor erwähnt, bedeutet unser ProfitShare-Ansatz, dass wir dieses Jahr auch Ihren regulären Bonus um 0,15 % erhöht haben. Wir hoffen, 2021 einen ähnlichen ProfitShare gewähren zu können, und unser Geschäftsplan stützt diese Hoffnung. Die derzeitige Unsicherheit auf den Finanzmärkten kann sich jedoch auf die Höhe der Gewinne auswirken, die wir erzielen und an unsere Kunden weitergeben können. Bitte seien Sie versichert, dass wir alles in unserer Macht stehende tun werden, um Ihren ProfitShare auf einem attraktiven Niveau zu halten, was auch immer in 2021 geschehen wird.

Wo kann ich weitere Informationen über den Gewinnfonds finden?

Sie können die folgenden Dokumente auf unserer Website www.royallondon.de ansehen und herunterladen:

- „With Profits Operating Principles (WPOP)“, also die Prinzipien, die wir bei der Verwaltung von With-Profits-Policen im German Bond Sub-Fund anwenden.
- Bestimmte Dokumente von Royal London, z. B. die „Principles and Practices of Financial Management (PPFM)“ (Grundsätze und Praktiken des Finanzmanagements) des Royal London Main Fund und der Bericht der Geschäftsführung, der für andere Versicherungsinhaber weiterhin relevant ist.

Falls Sie diese Dokumente in ausgedruckter Form erhalten möchten, fordern Sie unter der Rufnummer 44 1624 681831 Kopien von uns an.

Änderungen an den Royal London PPFM

Im Oktober 2020 gab es Aktualisierungen der PPFM-Praktiken, um Police Mutual Business einzubeziehen und die Klarheit zu verbessern.

