

IHRE GEWINN-POLICE

Investment-Performance

Am 7. Februar 2019 wurde Ihre Police von der Royal London Mutual Insurance Society Limited (Royal London) an den German Bond Sub-Funds im Royal London Insurance 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).

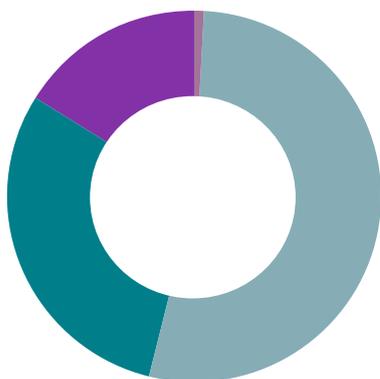
Diese Broschüre bezieht sich auf den Anlagemix und die Anlagerenditen des Royal London Main Fund. Wir bezeichnen dies als With-Profits-Fund (Gewinnfonds).

Wie sieht der Anlagemix des Gewinnfonds aus?

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

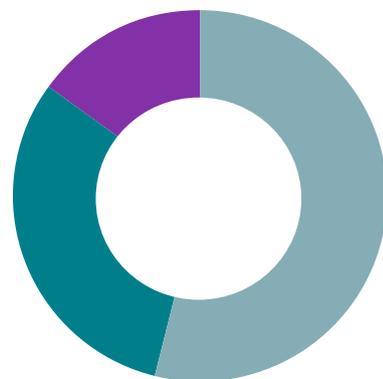
Den nachstehenden Grafiken ist die Art der Anlagen zu entnehmen, in die Vermögensanteile in den letzten zwei Jahren investiert wurden. Mit **Vermögensanteilen** sind die gesammelten Beiträge gemeint, die in den Gewinnfonds nach Abzug von Kosten, Gebühren und Steuern eingezahlt wurden und die für die Gewinne und Verluste der Investments ausschlaggebend sind.

Anlagemix per 31.12.2022



53% Unternehmensanteile
30% Staats- und sonstige Anleihen
16% Sachwerte
1% Barmittel und sonstige Anlagen

Anlagemix per 31.12.2021



54% Unternehmensanteile
31% Staats- und sonstige Anleihen
15% Sachwerte
0% Barmittel und sonstige Anlagen

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

Wie sah die Rendite meiner Police für 2022 aus?

Die Gesamtrendite für Vermögensanteile im With-Profits-Fonds (vor Steuern und Gebühren) für 2022 betrug -9,9%, vor Berücksichtigung der Änderung des Sterling-Euro-Wechselkurses.

Auf Grund der signifikanten Marktvolatilität im Jahr 2022 erzielten die Anlagen des With-Profits-Fonds für das Jahr insgesamt eine negative Jahresrendite. Grund dafür war ein Wertverfall von Unternehmensanteilen und Staatsanleihen im Jahresverlauf.

Der nachstehenden Tabelle sind die durchschnittlichen Renditen in Euro der Policen des Gewinnfonds zwischen 2018 und 2022 zu entnehmen.

Jahr	Euro Rendite %
2022	-14,7
2021	+20,0
2020	-1,6
2019	+21,0
2018	-3,3

Diese Renditen werden in Euro ausgewiesen, doch der Fonds wird vornehmlich in von Pfund Sterling dominierte Assets investiert. Das bedeutet, dass Renditen auf Ihre Police vom Wechselkurs Sterling-Euro abhängen. Der Wert des Pfund Sterling schwächelte im Vergleich zum Euro im Verlauf des Jahres 2022, was die Rendite in Euro reduziert hat.

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

Wie werde ich an den Gewinnen und Verlusten des With-Profits-Fonds beteiligt?

Das Ergebnis des Fonds wird an die Policeninhaber 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 vollumfänglich oder anteilig einlösen. Abschlussboni werden nicht garantiert und können steigen oder fallen.

Der reguläre Bonus für 2023 verharrte bei 1,15%. Ihr Bonus wurde dank unseres ProfitShare-Ansatzes für 2022 um 0,15% erhöht. Weitere Informationen dazu finden Sie im Abschnitt „Royal London ProfitShare“. In bestimmten Situationen, beispielsweise ungünstige Börsenbedingungen oder nach einer langen Phase niedriger Renditen, kann der Wert Ihrer Einheiten höher sein als der beispielhafte Asset Share für Ihren Policentyp. In diesem Fall können wir den Wert Ihrer Einheiten senken, wenn Sie sie einlösen. Dies wird als Marktwertminderung bezeichnet. Eine Marktwertminderung 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 Marktwertminderung an, wenn wir die Police auszahlen, nachdem jemand verstorben ist.

Seit 2001 erhielt RL Estate ein Neuntel des an bestimmte Policen der United Assurance Group (UAG) ausgeschütteten Überschusses. Am 31. Dezember 2022 endete diese Vereinbarung mit einem konservativen Wert aller künftigen Ausschüttungen, die an RL Estate gezahlt werden. Das hat keine unmittelbaren Auswirkungen auf den Wert der Policen und wir gehen davon aus, dass durch diese Vereinfachung die langfristigen Vorteile für die UAG-Versicherungsnehmer steigen.

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 2022 haben wir die Höhe des in unserem Ermessen liegenden ProfitShare für alle gewinnberechtigten Policeninhaber beibehalten. Diesen haben wir angewendet, indem wir die Asset Shares Ihrer Police um 1,2% erhöht haben. Wie bereits erwähnt, bedeutet unser ProfitShare-Ansatz, dass wir dieses Jahr auch Ihren regulären Bonus um 0,15% erhöht haben. Wir hoffen, 2023 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 2023 geschehen wird.

Wo finde ich weitere Informationen über den Gewinnfonds?

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

- „With Profits Operating Principles (WPOP)“ über die Grundsätze, die wir bei der Verwaltung von With-Profits-Policen im Teilfonds für Bundesanleihen anwenden.
- Bestimmte Dokumente von Royal London, z.B. die „Principles and Practices of Financial Management (PPFM)“ (Grundsätze und Verfahren der Finanzverwaltung) des Royal London Main Fund und Berichte der Geschäftsführung, die für andere Policeninhaber weiterhin relevant sind.

Falls Sie diese Dokumente in ausgedruckter Form erhalten möchten, können Sie unter der Rufnummer 44 1624 681831 Exemplare anfordern.

Änderungen an den Royal London PPFM

Nach der Verschmelzung von Phoenix Life Assurance Limited (PLAL) und Royal Liver Fonds im Royal London Fonds mit Wirkung zum 31. Dezember 2022 gehört das Geschäft von PLAL und Royal Liver nun zu Royal London PPFM (31.12.2022).

