

# IHRE WITH-PROFITS-POLICE

## Investment-Performance

Am 7. Februar 2019 wurde Ihre Police von der Royal London Mutual Insurance Society Limited (Royal London) an den deutschen Anleihefonds 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. Mehr dazu entnehmen Sie bitte den WPOP.

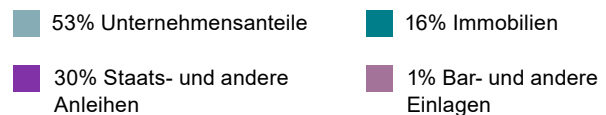
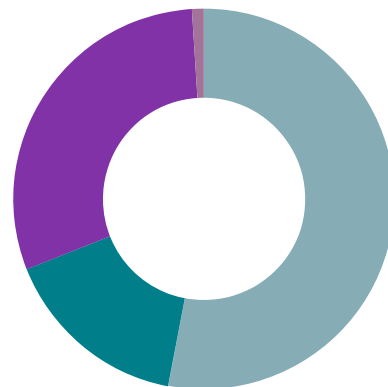
Diese Broschüre bezieht sich auf den Anlagemix und die Anlagerenditen des Royal London Main Fund. Wir bezeichnen dies als With-Profits-Fund (Gewinnfonds).

### Wie sieht der Anlagemix des Gewinnfonds aus?

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

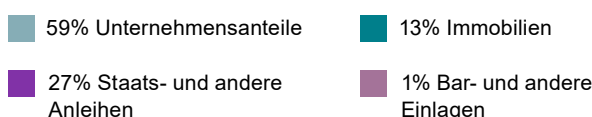
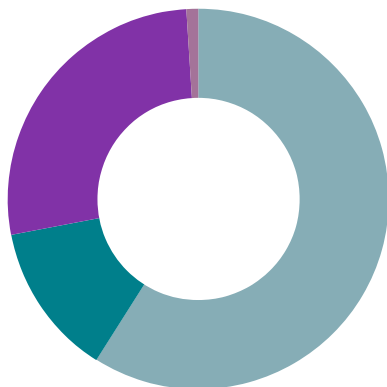
Den nachstehenden Grafiken ist die Art der Anlagen zu entnehmen, in die Vermögensanteile in den letzten zwei Jahren investiert wurden. Mit Asset Shares sind die gesammelten Beiträge gemeint, die in Gewinnfonds nach Abzug von Ausgaben, Gebühren und Steuern eingezahlt werden und die Gewinne und Verluste der Anlage ausmachen.

**Anlagemix per 31.12.2022**



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.

**Anlagemix per 31.12.2023**



### Wie sah die Rendite meiner Police für 2023 aus?

Die Gesamrendite für Vermögensanteile im With-Profits-Fonds (vor Steuern und Gebühren) für 2023 betrug +7,9 %, vor Berücksichtigung der Änderung des Sterling-Euro-Wechselkurses.

Das Anlageportfolio des With-Profit-Fonds erzielte 2023 insgesamt eine positive Rendite. Die wichtigsten Wachstumsquellen waren britische Anleihen und Aktien aus Übersee. Der nachstehenden Tabelle sind die durchschnittlichen Renditen in Euro der Policen des Gewinnfonds zwischen 2019 und 2023 zu entnehmen.

Jahr	Euro-Rendite %
2023	+10,5
2022	-14,7
2021	+20,0
2020	-1,6
2019	+21,0

Diese Renditen werden in Euro dargestellt, doch der Fonds wird vornehmlich in vom Pfund Sterling dominierte Assets investiert. Das bedeutet, dass Renditen auf Ihre Police vom Wechselkurs Sterling-Euro abhängen. Der Wert des Pfund Sterling wurde gegenüber dem Euro im Lauf des Jahres 2023 stärker, was die Investitionsrendite in Euro erhöht hat.

Wir wissen nicht, wie sich Renditen künftig entwickeln werden, aber man kann nicht davon ausgehen, dass sie sich genauso entwickeln wie in den Vorjahren. Wir gehen aber davon aus, dass der Anlagemix für die With-Profit-Fonds im aktuellen wirtschaftlichen Umfeld angemessen ist.

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

Das Ergebnis des With-Profit-Fonds wird im Rahmen eines Prämiensystems an die Policeninhaber ausgeschüttet. 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 Bonussatz für 2023 blieb bei 1,15 Prozent. Ihr Bonussatz für 2023 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 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 Anteile bei der Einlösung senken. Diese Wertminderung wird als Marktwertminderung (Market Value Reduction, MVR) bezeichnet. Eine MVR wenden wir ausschließlich an, um für faire Auszahlungen an alle Anleger zu sorgen. Ansonsten erhalten die Anleger, die im With-Profits-Fonds bleiben, keinen fairen Anteil.

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

### Royal London ProfitShare

Als Investmentfonds befindet sich Royal London im Besitz seiner Mitglieder. Als Ergebnis guter operativer Gewinne und der kontinuierlich starken Kapitallage hat Royal London allen Policeninhabern einen freiwilligen ProfitShare gewährt. In diesem Rahmen wurde der Vermögensanteil Ihrer Police um 1,2% erhöht. Wie bereits erwähnt, bedeutet der ProfitShare-Ansatz von Royal London, dass Sie in diesem Jahr zusätzlich einen regulären Bonus von 0,15% erhalten.

Royal London hofft, nächstes Jahr einen ähnlichen ProfitShare gewähren zu können, und der Geschäftsplan stützt diese Hoffnung. Die Unsicherheit an den Finanzmärkten kann sich jedoch auf die Höhe der erzielten und an die Kunden weitergegebenen Gewinne auswirken.

### Wo finde ich weitere Informationen über den With-Profit-Fonds?

Sie können die folgenden Dokumente auf unserer Website [royallondon.de](http://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.
- Bericht des RLI DAC-Vorstands über die Übereinstimmung der Verwaltung des Teilfonds für deutsche Anleihen mit den im WPOP dargelegten Grundsätzen.
- Unterlagen von Royal London, darunter die Royal London Main Fund Principles and Practices of Financial Management (PPFM).

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

### Änderungen am WPOP oder PPFM

2023 wurden keine Änderungen an den WPOP vorgenommen.

2023 wurden keine Änderungen an den PPFM vorgenommen, aber 2024 wird es ein aktualisiertes Dokument geben. Diese Änderungen sollen das Verständnis und die Einhaltung des Dokuments erleichtern, aber es werden keine Änderungen an den tatsächlichen Grundsätzen und Verfahren vorgenommen.

