



# IHRE GEWINN-POLICE

## Investment-Performance

Ihre Police wird in den offenen RL-Fonds als Teil des Royal London Long-Term Fund investiert.

In dieser Broschüre bezeichnen wir den offenen RL-Fonds als Gewinnfonds.

### Wie sieht der Anlagemix des Gewinnfonds aus?

Bei der Verwaltung von Gewinnfonds zielen wir auf die Maximierung 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.

In Tabelle 1 sind die Anlageformen dargestellt, in die seit 2013 **Asset Shares** investiert wurden. Mit Asset Shares sind die gesammelten Beiträge gemeint, die in Gewinnfonds nach Abzug von Ausgaben, Gebühren und Steuern eingezahlt werden und die die Gewinne und Verlust der Anlage ausmachen.

Tabelle 1

	Unternehmensanteile %	Immobilien %	Staats- und andere Anleihen %	Bar- und andere Einlagen %
31.12.2017	51	12	33	4
31.12.2016	46	13	40	1
31.12.2015	47	17	36	0
31.12.2014	46	16	37	1
31.12.2013	50	14	36	0

Hinweis: Wir haben den Anlagemix per 31.12.2016 neu benannt, um genauer darzustellen, wie Asset Shares zu diesem Zeitpunkt angelegt waren.

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 sieht der Anlagemix meiner Police aus?

Wir sind nunmehr zu einem einzigen Anlagemix für alle durch dieses Dokument abgedeckten Policen zurückgekehrt. Wir hatten bereits letztes Jahr erwähnt, dass wir damit beginnen werden. Ihre Police wird weiterhin in eine breite Auswahl an Assets investiert, doch der Anlagemix wird sich bis zum Auslaufen der Police nicht mehr ändern.

### Wie sah die Rendite meiner Police für 2017 aus?

Die Rendite, die wir den Asset Shares Ihrer Police im Jahr 2017 zurechneten, variierte je nachdem, wie lange es noch dauert, bis die Police voraussichtlich eingelöst wird. Das liegt daran, dass wir im letzten Jahr den Anlagemix einer Police auch während der letzten 10 Jahre der Laufzeit noch änderten. Ab 2018 wird der Anlagemix nicht mehr nach Laufzeit geändert.

Tabelle 2 zeigt die durchschnittlichen Renditen von Gewinnpolicen zwischen 2013 und 2017 unter Berücksichtigung der Auswirkungen des Pfund-Euro-Wechselkurses.

Tabelle 2

Jahr	Euro Rendite %
2017	+5.2
2016	-1.9
2015	+10.6
2014	+18.4
2013	+8.9

Unternehmensanteile und Immobilien liefen 2017 gut, während Anleihen moderatere Renditen lieferten. Es gab auch gering positive Barrenditen.

Die Anlagerenditen werden in Euro ausgewiesen, der Gewinnfonds wird jedoch vornehmlich in vom Pfund Sterling dominierte Assets investiert. Das bedeutet, dass die Renditen Ihrer Policen von Wechselkursschwankungen zwischen Pfund Sterling und Euro beeinflusst werden. Das Pfund schwächelte dieses Jahr leicht gegenüber dem Euro, so dass die Anlagerenditen in Euro leicht zurückgingen.

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 Gewinnfonds erzielen?

Das Ergebnis des Gewinnfonds wird an den Policeninhaber in Form eines Bonussystems ausbezahlt. 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.

Wir haben den regulären Bonussatz nicht geändert, das heißt, er liegt 2018 weiterhin bei 1,18 %. Ihr Bonussatz umfasst 0,18 %, die als Ergebnis unseres ProfitShare-Ansatzes hinzuaddiert wurden. 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. Wenn das passiert, können wir den Wert Ihrer Einheiten reduzieren, wenn Sie sie einlösen. Diese Wertminderung nennt sich Marktwertminderung. Eine Marktwertminderung wenden wir nur 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 gestorben ist.

### Royal London ProfitShare

Als Ergebnis unseres guten operativen Gewinns und der kontinuierlich starken Kapitallage haben wir allen Policeninhabern einen freiwilligen ProfitShare gewährt. Diesen haben wir angewendet, indem wir die Asset Shares Ihrer Police um 1,4 % erhöht haben. Wie zuvor erwähnt, bedeutet unser ProfitShare-Ansatz, dass wir Ihnen dieses Jahr einen zusätzlichen regulären Bonus von 0,18 % gewährt haben.

Wir hoffen, nächstes Jahr 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 2018 geschehen wird.

### Wo kann ich weitere Informationen über den Gewinnfonds finden?

Sie können die folgenden Dokumente auf unserer Website [www.royallondon.de](http://www.royallondon.de) ansehen und herunterladen:

- **„Principles and Practices of Financial Management“ (PPFM)**, ein fachliches Dokument, in dem erklärt wird, wie wir unseren Gewinnfonds verwalten.
- **„A guide to how we manage our with profits fund“**, eine klar formulierte Anleitung zu den wichtigsten Punkten des PPFM. Diese enthält weitere Infos zu Asset Shares, zu regulären und Abschlussbonussätzen und Marktwertminderungen.
- Der Bericht des Vorstands zum Thema Compliance, der der aktuellste Bericht dazu ist, wie wir das PPFM einhalten.

Falls Sie diese Dokumente in ausgedruckter Form erhalten möchten, fordern Sie unter der Rufnummer +44 (0) 1624 681 831 Kopien von uns an.

