



NOVA
PORTFOLIO
FinanzStrategien

Analyse TEP-Portfolio 2010-2018-01

Policenkaufdatum: 2. März 2010

GBP/EUR Kaufkurs: 0,9015

Was hat sich verändert:
Reale Fakten im April 2014

Jahresbonus

Beispiel nur für 25-jährige Gesamtlaufzeit

Gesellschaft	Bonus
Norwich Union	+ 0,5% der JB
Scottish Amicable	+ 0,8% der VS & 1,5% der JB
Co-operative Ins	+ 0,4% der VS & 0,5% der JB
Prudential Assurance	+ 1,2% der VS & 2,5% der JB
Royal London Mutual	Multiplier VS
General Accident	+ 1% der JB
Clerical Medical	+ 0,1% der VS & 0,1% der JB
Legal & General	+ 1,25% der VS & 1,25% der JB

VS = Versicherungssumme, JB = angereifte Jahresboni, Multiplier = Vielfaches der VS

Erhöhung der Gesamtgarantie der Policen im TEP-Portfolio
von 96,5% auf 99,83%.

Rückkaufswerte (Daten nach einem Jahr)

Gesellschaft	Veränderung	Abzügl. Prämien
30-jährige Norwich Union	+ 11,23%	+ 8,36%
25-jährige Norwich Union	+ 10,67%	+ 6,84%
25-jährige Scottish Amicable	+ 26,63%	+ 23,24%
25-jährige Co-operative Ins	+ 15,56%	+ 9,23%
25-jährige Prudential Assurance	+ 26,58%	+ 21,11%
20-jährige Prudential Assurance	+ 23,21%	+ 14,24%
25-jährige Royal London Mutual	+ 26,23%	+ 20,75%
22-jährige Royal London Mutual	+ 23,00%	+ 16,43%
25-jährige General Accident	+ 14,41%	+ 10,52%
25-jährige Clerical Medical	+ 14,07%	+ 9,80%
24-jährige Legal & General	+ 13,81%	+ 7,91%

Die Rückkaufswerte haben sich gewichtet **um 18,08% erhöht**,
 abzüglich der bezahlten Prämien **um 13,48%**.

Aktuelle Schlussboni

Gesellschaft	im Jänner 2014	Basis
30-jährige Norwich Union	42,00%	VS
25-jährige Norwich Union	37,50%	VS
25-jährige Scottish Amicable	40,00%	VS + JB
25-jährige Co-operative Ins	54,10%	VS
25-jährige Prudential Assurance	69,10%	VS
20-jährige Prudential Assurance	45,30%	VS
25-jährige Royal London Mutual	21,90%	Multiplier VS
22-jährige Royal London Mutual	19,38%	Multiplier VS
25-jährige General Accident	9,00%	VS + JB
25-jährige Clerical Medical	28,00%	VS + JB
24-jährige Legal & General	75,00%	JB

VS = Versicherungssumme, JB = angereifte Jahresboni, Multiplier = Vielfaches der VS

Performance des Deckungsstockes

Gesellschaft	2009	2010	2011	2012	2013
CGNU	+ 9,00 %	+ 12,00 %	- 1,00 %	+ 7,30 %	+ 9,10 %
Prudential	+ 18,70 %	+ 12,70 %	+ 2,20 %	+ 10,40 %	+10,30 %
Co-operative	+ 14,20 %	+ 11,70 %	+ 6,00 %	+ 10,40 %	+ 9,00 %
CMI	+ 8,60 %	+ 10,20 %	+ 3,10 %	+ 7,20 %	+ 9,90 %
Norwich Union	+ 8,00 %	+ 10,00 %	- 1,00 %	+ 8,10 %	+ 9,80 %
Royal London	+ 12,40 %	+ 13,10 %	+ 6,00 %	+ 8,60 %	+10,60 %

Aktuelle Erstmarktrendite für 25-jährige Policen

Gesellschaft	Erstmarktrendite
Norwich Union	4,5 % p.a.
Scottish Amicable	5,9 % p.a.
Co-operative Ins	4,9 % p.a.
Prudential Assurance	5,8 % p.a.
Royal London Mutual	5,3 % p.a.
General Accident	4,5 % p.a.
Clerical Medical	6,7 % p.a.
Legal & General	5,2 % p.a.

Quelle: Money Management April 2014

Zweitmarktrenditen liegen i.d.R. durch Einkaufsvorteil über Erstmarktrenditen.