



NOVA
PORTFOLIO

FinanzStrategien

Analyse TEP-Portfolio 2010-2018-02

Policenkaufdatum: 5. Mai 2010

GBP/EUR Kaufkurs: 0,8652

Was hat sich verändert:
Reale Fakten im April 2014

Jahresbonus

Beispiel nur für 25-jährige Gesamtlaufzeit

Gesellschaft	Bonus
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
Legal & General	+ 1,25% der VS & 1,25% der JB
Commercial Union	+ 0,5% der JB
Scottish Provident	+ 1% der JB

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

Erhöhung der Gesamtgarantie der Policen im TEP-Portfolio
von 94,06% auf 96,55%.

Rückkaufswerte (Daten nach einem Jahr)

Gesellschaft	Veränderung	Abzügl. Prämien
25-jährige Scottish Amicable	+ 25,23%	+ 22,63%
25-jährige Co-operative Ins	+ 10,20%	+ 7,74%
25-jährige Prudential Assurance	+ 20,70%	+ 17,52%
20-jährige Prudential Assurance	+ 22,31%	+ 16,01%
25-jährige Royal London Mutual	+ 21,04%	+ 7,69%
24-jährige Royal London Mutual	+ 28,02%	+ 21,97%
20-jährige Royal London Mutual	+ 26,08%	+ 15,39%
25-jährige General Accident	+ 14,89%	+ 10,63%
25-jährige Legal & General	+ 10,46%	+ 5,55%
21-jährige Legal & General	+ 25,66%	+ 20,61%
17-jährige Commercial Union	+ 32,30%	+ 31,57%
25-jährige Scottish Provident	+ 25,20%	+ 20,01%

Die Rückkaufswerte haben sich gewichtet **um 21,24% erhöht**,
abzüglich der bezahlten Prämien **um 16,07%**.

Aktuelle Schlussboni

Gesellschaft	im April 2014	Basis
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
24-jährige Royal London Mutual	21,14%	Multiplier VS
20-jährige Royal London Mutual	18,14%	Multiplier VS
25-jährige General Accident	9,00%	VS + JB
25-jährige Legal & General	82,00%	JB
21-jährige Legal & General	3,00%	JB
17-jährige Commercial Union	13,00%	VS + JB
25-jährige Scottish Provident	53,00%	VS + 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 %
Friends Provident	+ 9,30 %	+ 12,90 %	+ 5,60 %	+ 8,50 %	+ 7,50 %
Norwich Union	+ 8,00 %	+ 10,00 %	- 1,00 %	+ 8,10 %	+ 9,80 %
Royal London	+ 12,40 %	+ 13,10 %	+ 6,00 %	+ 8,60 %	+ 10,60 %
Standard Life	+ 6,20 %	+ 12,30 %	+ 4,90 %	+ 7,90 %	+ 8,60 %
Pearl	+ 10,30 %	+ 9,50 %	+ 3,49 %	+ 8,60 %	+ 7,90 %
Scottish Provident	+ 13,00 %	+ 11,00 %	+ 2,64 %	+ 7,81 %	+ 7,70 %
Legal & General	+ 14,00 %	+ 12,80 %	+ 1,70 %	+ 11,00 %	+ 9,10 %

Aktuelle Erstmarktrendite für 25-jährige Policen

Gesellschaft	Erstmarktrendite
Commercial Union	4,8 % p.a.
Scottish Amicable	6,0 % 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.
Scottish Provident	6,0 % p.a.
Legal & General	5,2 % p.a.

Quelle: Money Management April 2014

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