



NOVA
PORTFOLIO
FinanzStrategien

Analyse TEP-Portfolio 2010-2018-03

Policenkaufdatum: 12. Oktober 2010

GBP/EUR Kaufkurs: 0,8449

Was hat sich verändert:
Reale Fakten im April 2014

Jahresbonus

Beispiel nur für 25-jährige Gesamtlaufzeit

Gesellschaft	Bonus
Clerical Medical	+ 0,1% der VS & 0,1% der JB
General Accident	+ 1% der JB
Prudential	+ 1,2% der VS & 2,5% der JB
Royal London	Multiplier VS
General Accident	+ 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 95% auf 101,61%.

Rückkaufswerte (Daten nach einem Jahr)

Gesellschaft	Veränderung	Abzügl. Prämien
25-jährige Clerical Medical	+ 8,11%	+ 6,22%
25-jährige General Accident	+ 8,04%	+ 5,01%
25-jährige Prudential Assurance	+ 12,74%	+ 9,45%
25-jährige General Accident	+ 7,81%	+ 5,79%
25-jährige General Accident	Werte werden derzeit eingeholt	
25-jährige Royal London Mutual	+ 25,75%	+ 21,25%
25-jährige General Accident	Werte werden derzeit eingeholt	
25-jährige Legal and General	+ 12,81%	+ 9,93%
25-jährige Clerical Medical	+ 18,02%	+ 15,36%
25-jährige Legal and General	+ 10,38%	+ 6,92%
25-jährige Legal and General	+ 8,72%	+ 6,31%

Die Rückkaufswerte haben sich gewichtet **um 10,22% erhöht**,
abzüglich der bezahlten Prämien **um 8,72%**.

Aktuelle Schlussboni

Gesellschaft	im April 2014	Basis
25-jährige Royal London Mutual	21,90 %	Multiplier VS
25-jährige Prudential Assurance	69,10 %	VS
25-jährige Legal and General	82,00 %	JB
25-jährige General Accident	9,00 %	VS + JB
25-jährige Clerical Medical	28,00 %	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 %
Royal London	+ 12,40 %	+ 13,10 %	+ 6,00 %	+ 8,60 %	+ 10,60 %
Clerical Medical	+ 13,00 %	+ 11,00 %	+ 3,10 %	+ 7,20 %	+ 9,90 %
Legal & General	+ 14,00 %	+ 12,80 %	+ 1,70 %	+ 11,00 %	+ 9,10 %
Prudential	+ 18,70 %	+ 12,70 %	+ 2,20 %	+ 10,40 %	+ 10,30%

Aktuelle Erstmarktrendite für 25-jährige Policen

Gesellschaft	Erstmarktrendite
Clerical Medical	6,7% p.a.
Prudential Assurance	5,8% p.a.
Royal London Mutual	5,3% p.a.
General Accident	4,5% p.a.
Legal & General	5,2% p.a.

Quelle: Money Management April 2014

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