

Willkommen

Herzlich willkommen zum With-Profits Newsletter 2007.

Ihr Versicherungsvertrag sieht die Anlage der Beiträge in unsere Pools mit garantiertem Wertzuwachs vor. Die Anlagen in Pools mit garantiertem Wertzuwachs sind Teil des With-Profits Fund von Clerical Medical. Die Verwaltung der Pools hat direkte Auswirkungen auf Ihre Anlage.

Zu Ihrer Information:

Dieser Newsletter gibt Ihnen Informationen zu Ihrer Anlage und erläutert die verschiedenen Dokumente, die wir zum Thema der Anlage in unsere Pools mit garantiertem Wertzuwachs herausgeben. Ferner beschreiben wir etwaige Änderungen, die wir seit dem letzten Newsletter an diesen Dokumenten vorgenommen haben.

Änderungen in der Verwaltung des With-Profits Fund

Jedes Jahr überprüfen wir die Verwaltung des With-Profits Fund gegenüber den im PPFM dargelegten Grundsätzen und Usancen. Falls erforderlich, nehmen wir Änderungen vor. Im August 2006 haben wir zwei Änderungen im PPFM vorgenommen. Es handelt sich dabei um Änderungen zur Verdeutlichung und nicht zur Verfahrensweise. Die Änderungen im Einzelnen:

- Wir stellen klar, dass wir im Fall massiver Einbrüche der Aktienkurse den Anteil risikoreicherer Vermögenswerte wie Aktien ggf. auf Null verringern.
- Wir haben die Verwendung der Vermögenswerte verdeutlicht, die wir außerhalb des With-Profits Fund halten und mit denen wir sicherstellen, dass wir die Garantien für With-Profits-Verträge erfüllen können.

Diese Erläuterungen finden sich auf den Seiten 41 bzw. 49 des PPFM, das Sie von unserer Website herunterladen können.

Bonusstrategie

- Durch die weiterhin gute Investment-Performance war es uns möglich, für alle Pools mit garantiertem Wertzuwachs diejenigen Fälligkeitsboni zu erhöhen, die nicht bei Null lagen. Der Großteil der Boni wurde im Februar 2007 um weitere 6–8 % erhöht.
- Ferner haben wir die deklarierten Wertzuwächse der für Neugeschäft geöffneten Pools erhöht. Dort, wo es die Performance erlaubte, wurde die Erhöhung auch für ausgewählte geschlossene Pools vorgenommen. Nicht erhöht wurden die deklarierten

Wertzuwächse von Pools, für die weiterhin wesentliche Marktpreisanpassungen zur Anwendung kommen. Durch die Beibehaltung der deklarierten Wertzuwächse für diese Pools können etwaige Marktpreisanpassungen dieser Pools rascher reduziert werden.

Gesamtwert Ihrer Anlage in Pools mit garantiertem Wertzuwachs

Der Anteilswert Ihrer Anlage basiert auf der Erhöhung des Anteilspreises nach Zuteilung der deklarierten Wertzuwächse. Die deklarierten Wertzuwächse werden meist nur zum Gesamtertrag Ihrer Anlage hinzugerechnet.

Der **Gesamtwert** basiert auf dem Anteilswert:

- **zuzüglich** eines möglichen Fälligkeitsbonus (siehe unten), der am Ende der Laufzeit zugeteilt werden kann, oder eines möglichen Rückgabebonus, der bei Auszahlungen zugeteilt werden kann, die vor Ende der Anlagelaufzeit vorgenommen werden.
- **abzüglich** einer möglichen Marktpreisanpassung (siehe unten) **sowie** möglicher Stornogebühren bei Rückgabe innerhalb der ersten Jahre der Anlage.

Die Höhe von Fälligkeitsbonus, Rückgabebonus und Marktpreisanpassung kann schwanken. In jedem Fall teilen wir Ihnen den jeweils aktuellen **Gesamtwert** zu.

Erhöhung der Gesamtwerte

In den letzten Jahren haben sich die Aktienmärkte erholt. Die folgenden Beispielzahlen stellen dar, inwieweit wir im Laufe des letzten Jahres den **Gesamtwert** der Verträge erhöht haben. Hierdurch wird deutlich, dass es wichtig ist, den **Gesamtwert** der Anlage zu betrachten, und dass sich eine Anlage in einem Pool mit garantiertem Wertzuwachs lohnt.

Wealthmaster Choice Account – Euro			
1995	2001	2006	2007
Ursprüngliche Anlage 40.000 EUR	Gesamtwert 93.307 EUR	Gesamtwert 73.706 EUR	Aktueller Gesamtwert 82.506 EUR
			Erhöhung letztes Jahr: 8.800 EUR oder 11,9 % Erhöhung gesamt: 42.506 EUR oder 106,2 %

- Diese Zahlen sind Beispiele, die sich auf einen Vertrag beziehen, bei dem die ursprüngliche Anlage am 1. Februar 1995 erfolgte. Der Gesamtwert kann bei Anlagen in anderen Pools mit garantiertem Wertzuwachs anders ausfallen.
- Bei allen Gesamtwerten wurden ein möglicher Rückgabebonus sowie sämtliche Vertragsgebühren bereits eingerechnet.
- Der aktuelle Gesamtwert beinhaltet einen möglichen Rückgabebonus sowie sämtliche Vertragsgebühren.
- Alle Zahlen für 2001, 2006 und 2007 gelten mit Stand 1. Februar des jeweiligen Jahres.
- Die Performance in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Anhaltspunkt für die zukünftige Performance.
- **Fälligkeitsbonus:** Üblicherweise häuft sich derjenige Teil der Investment-Erträge an, den wir dem Vertrag noch nicht in Form des regelmäßigen Bonus (deklarerter Wertzuwachs) zugeteilt

- haben. Wenn dies der Fall ist, teilen wir dem Vertrag einen Fälligkeitsbonus am Ende der Anlagelaufzeit zu, durch den der Vertragswert auf ein faires Niveau erhöht wird. Die Erhöhung durch den Fälligkeitsbonus hängt somit von der Wertentwicklung der Vermögenswerte des Pools ab. Die Höhe dieses Bonus kann zwischen Anlagen unterschiedlicher Zeiträume variieren.
- **Rückgabebonus:** Üblicherweise häuft sich derjenige Teil der Investment-Erträge an, den wir dem Vertrag noch nicht in Form des regelmäßigen Bonus (deklarerter Wertzuwachs) zugeteilt haben. Wenn die Anlage vor Ende der Anlagelaufzeit gekündigt wird, teilen wir dem Vertrag einen Rückgabebonus zu, durch den der Vertragswert auf ein faires Niveau erhöht wird. Die Erhöhung durch den Rückgabebonus hängt somit von der Wertentwicklung der Vermögenswerte des Pools ab. Die Höhe dieses Bonus kann zwischen Anlagen unterschiedlicher Zeiträume variieren.
 - **Marktpreisanpassung:** Wenn Sie vor Ende der Anlagelaufzeit Auszahlungen aus einem Pool mit garantiertem Wertzuwachs vornehmen oder den Versicherungsvertrag zurückgeben, kann unter bestimmten Bedingungen eine Marktpreisanpassung angewendet werden. Die Auszahlung kann in diesem Fall geringer ausfallen als der Wert der entsprechenden Anteile. Eine Marktpreisanpassung wird nur dann angewendet, wenn der Wert der Anteile zu einem Wert der Anlage führen würde, der höher ist als der faire Anteil des jeweiligen Vertrags am Pool mit garantiertem Wertzuwachs. Am 1. Februar 2007 wurde für die meisten Pools mit garantiertem Wertzuwachs, die in Pfund Sterling denominiert sind, keine Marktpreisanpassung angewendet. Dagegen werden für die in US-Dollar und Euro denominierten Pools aufgrund der für diese Pools niedrigeren Investment-Erträge weiterhin Marktpreisanpassungen angewendet – allerdings nur für einige Anlagen, die zwischen 1998 und 2001 (einschließlich) vorgenommen wurden.



Weitere Informationen zu Pools mit garantiertem Wertzuwachs

Wir haben für Sie weitere Dokumente zu unseren With-Profits-Produkten und insbesondere den Pools mit garantiertem Wertzuwachs zusammengestellt.

- Grundsätze und Usancen bei der Finanzverwaltung (PPFM)
- Leitfaden zu den Pools mit garantiertem Wertzuwachs
- Pool-Factsheets

Die Grundsätze und Usancen (PPFM) sowie den Leitfaden erhalten Sie kostenfrei von Ihrem Vermittler.

Ferner können Sie Dokumente von unserer Website unter www.clericalmedical.at herunterladen oder direkt bei Clerical Medical anfordern:

Kostenfreie Kunden-Hotline: 0800 809 309

Clerical Medical Investment Group Limited, European Branch Office, Randwycksingel 35, NL-6229 EG Maastricht, Niederlande
Tel. +31 43 3565-000 Fax +31 43 3565-001



Clerical Medical

Seit 1824 unterstützt Clerical Medical seine Kunden bei der Planung ihrer finanziellen Zukunft. Anlageentscheidungen gehören zu den wichtigsten Entscheidungen in Ihrem Leben. Schließlich legen Sie damit Ihr Fundament für Wohlstand und Sicherheit im Alter. Wir möchten, dass Ihnen für diese Entscheidungen ein Höchstmaß an Information zur Verfügung steht. Daher unterstützen wir Sie und Ihren Finanzberater mit Produkten, die breit gefächert und dennoch leicht zu verstehen sind.

Als Teil der HBOS-Gruppe (Halifax Bank of Scotland), einem der größten Konzerne im Finanzdienstleistungsbereich in Europa, verfügen wir nicht nur über eine große finanzielle Stärke, sondern auch über die Integrität und Stabilität, die Sie von einem Finanzdienstleister mit langer Tradition erwarten können. Unser Ziel ist die Entwicklung innovativer und flexibler Produkte, die den Anforderungen heutiger Anleger entsprechen, dabei aber gleichzeitig ihren Erfordernissen in der Zukunft gerecht werden. Teil dieses Fokus auf die Zukunft ist unsere Unterstützung junger, aufstrebender Künstler – wir freuen uns, sie Ihnen mit ihren Werken in unseren Mitteilungen vorstellen zu können.



Herausgegeben von:
Clerical Medical Investment Group Limited, European Branch Office, Randwycksingel 35,
NL-6229 EG Maastricht (P.O. Box 377, NL-6200 AJ Maastricht), Niederlande.
Eingetragen im Handelsregister der Industrie- und Handelskammer Zuid-Limburg
(„Kamer van Koophandel Zuid-Limburg“) unter der Nummer 14062727.

Clerical Medical Investment Group Limited
Eingetragen in England und Wales unter der Nummer 3196171.
Eingetragener Sitz: 33 Old Broad Street, London EC2N 1HZ, Großbritannien.
Zugelassen und beaufsichtigt in Großbritannien durch die Financial Services Authority.

Kostenfreie Kunden-Hotline: 0800 809 309
Tel. +31 43 35 65-000
Fax +31 43 35 65-001

Teil der HBOS-Gruppe
www.clericalmedical.at