

RLWP⁺

EINE KÖNIGLICHE GELDANLAGE

The Royal London With Profits Bond Plus



**Royal
London**

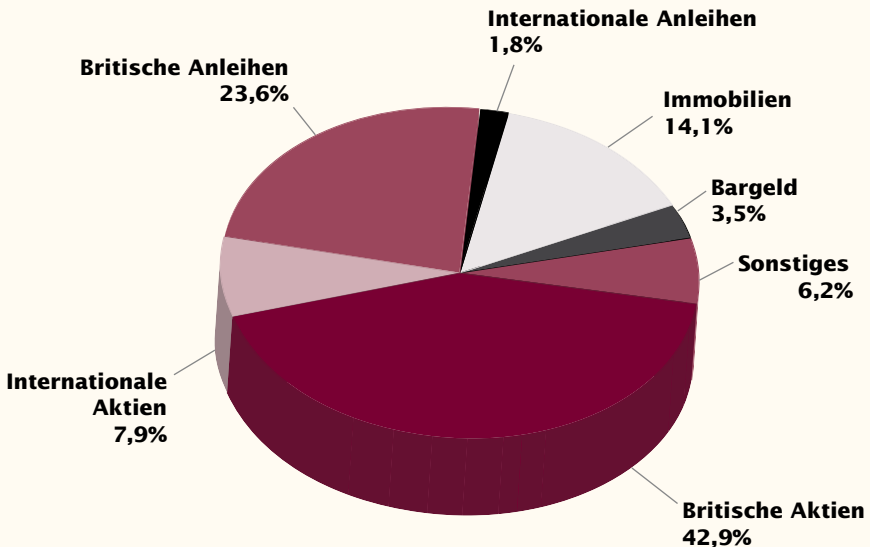
Stärke und Sicherheit

In Zeiten des Wandels bietet Ihnen der *Royal London With Profits Bond Plus* ein außergewöhnliches Maß an Sicherheit und Entwicklungspotenzial. Dank des With Profits-Konzeptes können Sie einerseits von den potenziellen mittel- bis langfristigen Renditen der Aktienmärkte profitieren. Zum anderen können Sie Ihre persönliche Investment-Philosophie verwirklichen, indem Sie zwischen einer Variante mit Kapitalgarantie und einer Variante ohne Kapitalgarantie, aber dafür mit geringeren anfänglichen Kosten, wählen.

Unsere Strategie

Die Anlagen werden im *Royal London With Profits Fund* zusammengefasst, der zu einem der größten Lebensversicherungsfonds Großbritanniens gehört. Der Fonds wird von einem Team von Investment-Experten der *Royal London Asset Management (RLAM)* verwaltet und verteilt sich auf verschiedene Anlagekategorien, wodurch die Diversifizierung der Anlagen im Fonds gewährleistet wird.

Ungefähre Portfolio-Zusammensetzung am 30. September 2007:



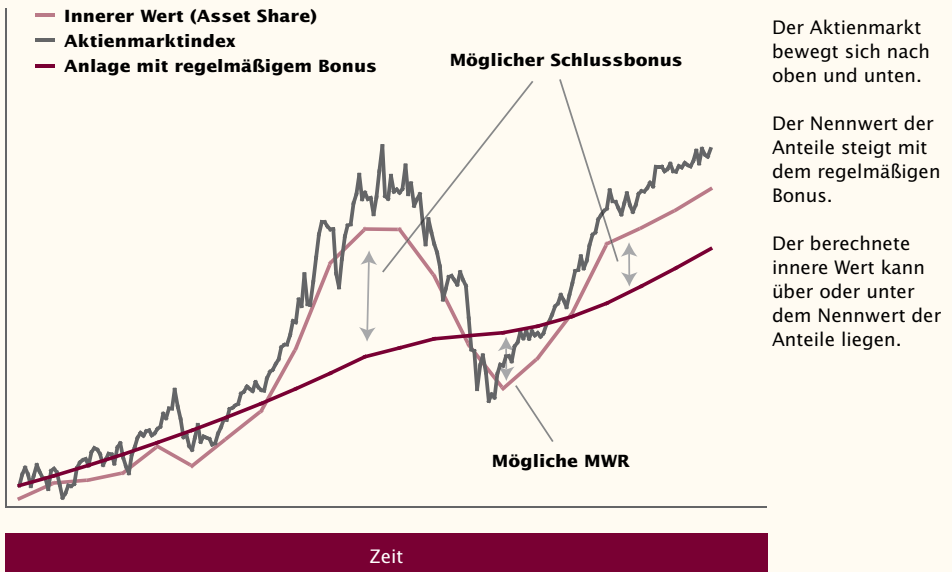
Die Anleger profitieren mittels eines Bonussystems von der Fondsentwicklung. Dazu wird eine spezifische Methode für With Profits-Anlagen angewandt: das so genannte „Glättungsprinzip“.

Glättung

Der wohl größte Vorteil von With Profits-Anlagen besteht darin, dass in Jahren, in denen die Aktienkurse steigen, ein Teil der Fonds-Erträge zurückbehalten wird, um die Bonusse auch in weniger günstigen Jahren zahlen zu können. In Jahren, in denen der Aktienmarkt rückläufig ist, können Teile dieser zurückbehaltenen Beträge als Bonusse gewährt werden. Auf diese Art verstetigt der Fonds die Gesamtanlagerendite.

Durch den Einsatz des Glättungsprinzips können die Aufwärts- und Abwärtsbewegungen, die mit Aktienanlagen verbunden sind, zum Teil ausgeglichen werden, so dass sich mittel- bis langfristig stabilere, geglättete Anlagerenditen ergeben.

Das Glättungsprinzip



Dieses Diagramm stellt Bewegungen der Aktienmärkte und das Prinzip der Glättung dar. Es dient lediglich zur Veranschaulichung und steht nicht in Bezug zu tatsächlich existierenden Royal London With Profits Bond Plus-Versicherungen, bei denen Gebühren und Anpassungen sich auf den Zuwachs auswirken können.

Bonuszahlungen

Der *Royal London With Profits Bond Plus* bietet zwei verschiedene Bonusse: regelmäßige Bonusse und Schlussbonusse: Der Bonussatz des regelmäßigen Bonus wird normalerweise zu Beginn des Jahres bekannt gegeben und steigert den Wert Ihrer Anlage allmählich. Der Bonus wird addiert, indem der Preis der Anteile, die Sie gekauft haben, auf täglicher Basis neu berechnet wird.

Ein Schlussbonus wird ggf. dann ausgezahlt, wenn Sie sich Ihre Anteile auszahlen lassen, beispielsweise wenn Sie den Vertrag kündigen oder eine Auszahlung in Anspruch nehmen.

Es ist zudem möglich, dass wir zur Wertverringerung der ausgezahlten Anteile eine Marktwertreduzierung (MWR) vornehmen müssen. Dadurch stellen wir sicher, dass alle Anleger einen fairen Anteil aus dem Fonds erhalten.

Sie haben die Wahl

Der *Royal London With Profits Bond Plus* bietet Ihnen die Wahl zwischen einer Variante mit Kapitalgarantie, die ausgezeichnete Planungssicherheit bietet, und einer Variante ohne Kapitalgarantie, die ein maximiertes Entwicklungspotenzial aufweist. In beiden Fällen wird Ihr Anlagebetrag in denselben *Royal London With Profits Fund* investiert.

Die Variante ohne Kapitalgarantie

Maximierte Investment-Leistung:

Bei dieser Anlagevariante brauchen keine Garantiekosten abgedeckt zu werden. Dementsprechend kann ein größerer Teil des Anlagebetrags in den *Royal London With Profits Fund* investiert werden und somit zum Anlageerfolg beitragen.

Keine Kapital- und Wachstumsgarantie:

In dieser Variante werden für die Anlageentwicklung keine Garantien gegeben. Die Rendite ist gänzlich abhängig vom Erfolg des *Royal London With Profits Funds*.

Die Variante mit Kapitalgarantie

Exzellente Planungssicherheit durch wertvolle Garantie-Optionen:

Diese Anlagevariante schließt eine Kapitalgarantie ein, so dass zum gewählten Garantiestichtag 12, 15 oder 20 Jahre nach Vertragsbeginn mindestens der Garantiebtrag ausgezahlt wird. Der Garantiebtrag besteht aus dem ursprünglichen Anlagebetrag, erhöht um einen festgelegten Wertzuwachs (und bereinigt um etwaige Entnahmen). Er ist unabhängig von der Entwicklung der Finanzmärkte.

Garantiekosten fallen an:

Die Kosten der Kapitalgarantie verringern den Teil des Anlagebetrags, der zum Anlageerfolg beitragen kann.

Die Garantie-Optionen

Entsprechend Ihrer ganz persönlichen Lebensplanung wählen Sie, vor Vertragsbeginn, einen von drei möglichen Garantiestichtagen. Sie haben die Wahl zwischen 12, 15 und 20 Jahren nach Vertragsbeginn. Zum Garantiestichtag garantieren wir Ihnen eine anteilige Mindestzahlung des ursprünglichen Anlagebetrages (angepasst um etwaige Entnahmen). Die Anteilshöhe richtet sich nach dem von Ihnen gewählten Garantiestichtag.

Garantiestichtag nach	Anteil
12 Jahren	112%
15 Jahren	115%
20 Jahren	120%

In der Praxis bedeutet das: Zum ausgewählten Stichtag wird der Rückkaufswert Ihres Bonds mit dem Garantiebetrag, angepasst um etwaige Entnahmen, verglichen. Wenn Sie den Vertrag dann kündigen möchten, wird der höhere dieser beiden Beträge an Sie ausgezahlt. Wenn Sie den Vertrag zu diesem Zeitpunkt nicht kündigen möchten, wird er von uns ohne Garantien weitergeführt. In diesem Fall kann Ihr Bond in den Genuss weiterer, künftiger Bonusse kommen. Sein Wert kann aber auch durch eine Marktwertreduzierung gemindert werden, sofern eine solche zur Anwendung kommt, wenn Sie eine Auszahlung in Anspruch nehmen.

Detailliertere Informationen über die Garantie, das Glättungsprinzip, die Anwendung einer MWR und andere Besonderheiten entnehmen Sie bitte unserer *Produktbroschüre*.

Ihre Vorteile

Die Variante ohne Kapitalgarantie

- ◆ Maximierte Anlageentwicklung durch Einfließen eines größeren Anteils des Anlagebetrages in den *Royal London With Profits Fund*.
- ◆ Keine Garantiekosten.

Die Variante mit Kapitalgarantie

- ◆ Hohes Maß an Planungssicherheit, da Ihr ursprünglicher Anlagebetrag, angepasst um etwaige Entnahmen, am Ende des Garantiezeitraums unabhängig von der Entwicklung der Finanzmärkte an Sie zurückgezahlt wird.
- ◆ Garantierter Wertzuwachs, angepasst um etwaige Entnahmen, für das Ende des Garantiezeitraums, unabhängig von der Marktentwicklung.
- ◆ Wahl eines Garantiezeitraums von entweder 12 Jahren, 15 Jahren oder 20 Jahren. Der Garantiebtrag hängt vom gewählten Garantiezeitraum ab: 112% des ursprünglichen Anlagebetrags (angepasst um etwaige Entnahmen) bei einem Zeitraum von 12 Jahren, 115% bei einem Zeitraum von 15 Jahren oder 120% bei einem Zeitraum von 20 Jahren.
- ◆ Der Garantiebtrag wird durch Kosten und Gebühren, einschließlich der Garantiegebühr, nicht gemindert.

Beide Varianten

- ◆ Anlegerschutz durch das britische Entschädigungsmodell für Finanzdienstleistungen (*UK Financial Services Compensation Scheme, FSCS*).
- ◆ *Royal Londons* Status als Versicherungsgesellschaft auf Gegenseitigkeit: Gewinne werden ausschließlich an die With Profits-Versicherungsnehmer ausgeschüttet.
- ◆ Beteiligung am Aktienmarkt durch diversifiziertes Portfolio.
- ◆ Abgeschwächte Auswirkungen der Marktschwankungen durch Bonussystem und Glättungskonzept („*Smoothing*“).
- ◆ Am Vertragsende und/oder bei einzelnen oder teilweisen Auszahlungen kann ein Schlussbonus zahlbar werden.
- ◆ Flexibilität und einfacher Zugriff durch regelmäßige Auszahlungen oder einmalige Teilauszahlung zu jedem gewünschten Zeitpunkt.
- ◆ Der Anteilspreis kann nicht sinken und der Bonussatz des regelmäßigen Bonus kann den Anteilspreis nicht verringern.
- ◆ Keine Auszahlungsgebühren auf regelmäßige Auszahlungen von bis zu 7,5% des ursprünglichen Anlagebetrags zu jeder Zeit und in jedem Vertragsjahr.
- ◆ Kein Limit bei regelmäßigen Auszahlungen nach dem Garantiestichtag.
- ◆ Lebensversicherungsschutz für bis zu 6 Versicherte bis zum Vertragsende: 105% des Fondswerts.

Mögliche Risiken

Die Variante ohne Kapitalgarantie

- ◆ Keine Leistungsgarantie: Welcher Betrag an Sie zurückfließt, hängt von unserer Anlageentwicklung ab.

Die Variante mit Kapitalgarantie

- ◆ Außer bei wirksamer Ausübung der Kapitalgarantie keine Leistungsgarantie: Welcher Betrag an Sie zurückfließt, hängt von unserer Anlageentwicklung ab.
- ◆ Wenn Sie sich den Bond zu einem anderen Zeitpunkt als dem Garantiestichtag auszahlen lassen, ist die Höhe des Auszahlungsbetrages nicht garantiert und die Kapitalgarantie erlischt unwiderruflich.
- ◆ Sämtliche Entnahmen vor Erreichen des Garantiestichtages reduzieren den Garantiebtrag.
- ◆ Die Kapitalgarantie ist nur wirksam, wenn sie unter Beachtung der Versicherungsbedingungen während des durch *Royal London* festgesetzten Garantiefensters ausgeübt worden ist und der Vertrag zum Garantiestichtag gekündigt wird.

Beide Varianten

- ◆ Regelmäßige Bonuszahlungen können gering oder sogar Null sein, und die Rate für den regelmäßigen Bonus kann sich jederzeit ändern.
- ◆ Zahlung des Schlussbonus und des regelmäßigen Bonus ist nicht garantiert.
- ◆ Entnahmen, die über den Zuwachs der Anlage hinausgehen, sowie Vertragsgebühren reduzieren den Wert der ursprünglichen Anlage.
- ◆ Unter bestimmten Umständen kann eine Marktwertreduzierung (MWR) vorgenommen werden, die den Wert Ihres Bonds so verringern kann, dass er unter dem ursprünglichen Anlagebetrag liegt.
- ◆ Ungünstige Wertveränderungen von Nicht-Euro-Währungen gegenüber dem Euro können zu einer Verringerung der Bonusse und/oder zu einer MWR führen.

Detaillierte Informationen zu diesem Produkt, dessen Vorteile und mögliche Risiken entnehmen Sie bitte den *Verbraucherinformationen und Versicherungsbedingungen*. Dieses Dokument sollte stets in Verbindung mit der Produktliteratur und dem Dokument *Leitfaden zu unserem With Profits-Management* gelesen werden und ist nicht Bestandteil eines Versicherungsvertrags.

Über Royal London

Die im Jahr 1861 gegründete Versicherungsgesellschaft *Royal London* genießt aufgrund ihrer langjährigen Tradition, ihrer Stabilität und ihrer finanziellen Stärke einen hervorragenden Ruf.

Royal London ist die größte Versicherung auf Gegenseitigkeit in Großbritannien und einer der großen Anbieter von Lebens- und Rentenversicherungen des Landes mit einer besonders stabilen Erfolgsbilanz im Bereich With Profits:

- ◆ In 34 von 40 möglichen Fällen Plätze unter den besten zehn in den Jahresübersichten der Fachzeitschrift *Money Management* für die Fälligkeitssummen aus With Profits-Versicherungen* (*Money Management*, November 2006)
- ◆ With Profits Fund im Umfang von rund 14 Mrd. GBP (per 31. Dezember 2006)
- ◆ Rund 1,75 Mio. With Profits-Versicherungsnehmer (per 31. Dezember 2006)

* bezieht sich ausschließlich auf Produkte für den britischen Markt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung und sollte nicht als solche angesehen werden.

Ein Mitglied der *Royal London Group* ist *Scottish Life International*, eine auf die Gestaltung kapitalgeschützter Anlageprodukte und den weltweiten Vertrieb innovativer Finanzlösungen spezialisierte Gesellschaft. *Scottish Life International* hat den *Royal London With Profits Bond Plus* gestaltet und entwickelt und verwaltet das Produkt im Auftrag von *Royal London*.

Ihr Ansprechpartner:



Ausschließlich für den Vertrieb in Deutschland.



Vertriebsunterstützung und Verwaltung

PO Box 154, Douglas, Isle of Man, IM99 1WS, Britische Inseln
Telefon: 00 44 1624 681 532 Fax: 00 44 1624 690 578

E-Mail: support@royallondongroup.de

Internet: www.royallondongroup.de

Extranet: www.sli-central.com

Bitte wenden Sie sich an die Servicegesellschaft von Royal London Mutual Insurance Society Limited, die für die Verwaltung des Produkts zuständig ist:

Scottish Life International Management Services Limited,
PO Box 154,
Douglas,
Isle of Man IM99 1WS,
Britische Inseln.

The Royal London Mutual Insurance Society Limited. Eintragung im Handelsregister: England und Wales, Nummer 99064. Aufsichtsbehörde: Britische Finanzaufsichtsbehörde Financial Services Authority. The Royal London Mutual Insurance Society Limited ist ein Anbieter von Lebensversicherungs- und Pensionsprodukten und ein Unternehmen der Royal London Group. Firmensitz: 55 Gracechurch Street London EC3V 0RL, Großbritannien.