

With-Profits Pool

Bericht über Grundsätze und Usancen in der Finanzverwaltung (PPFM) für 2018



CLERICAL MEDICAL

Dieser Jahresbericht legt dar, wie wir den With-Profits Pool im Jahr 2018 verwaltet haben. Das Dokument erläutert, wie wir unseren Ermessensspielraum bei der Verwaltung des Fonds genutzt haben, und informiert über die Anlagen des Fonds und welche Erträge der Fonds mit ihnen erwirtschaftet hat.

Ihr Vertrag ist in den Clerical Medical With-Profits Pool investiert, der innerhalb der Scottish Widows Limited verwaltet wird.

Alle verschiedenen Typen von Clerical Medical-With-Profit Policen, die in Großbritannien, Europa und anderen ausländischen Märkten verkauft werden, werden vom gleichen Clerical Medical With Profits Fund unterstützt. Angesichts der Entscheidung des Vereinigten Königreichs, die Europäische Union zu verlassen, beabsichtigen wir, unsere laufenden vertraglichen Verpflichtungen gegenüber europäischen Versicherungsnehmern auf die neu gegründete luxemburgische Gesellschaft zu übertragen. Scottish Widows Europe S.A. (SWE) ist die neue Tochtergesellschaft der Scottish Widows Ltd (SWL) ansässig in Luxemburg. Sie befindet sich zu 100 % im Besitz der SWL und ist von der luxemburgischen Versicherungsaufsicht zugelassen, dem Commissariat Aux Assurance (CAA). Es ist wahrscheinlich, dass die britischen Versicherungsunternehmen nach dem Ausscheiden Großbritanniens aus der EU ihre Geschäfte nicht mehr im gleichen Maße durchführen können. Dieser Transfer ermöglicht es der SWL (tätig als Clerical Medical) den europäischen Versicherungsnehmern im gleichen Umfang zur Verfügung zu stehen und ihre Finanzplanungsanforderungen erfüllen zu können. Nicht-britische Kunden wurden im Oktober 2018 schriftlich über den geplanten Transfer informiert.

Wir haben den With-Profits Pool im Einklang mit unseren veröffentlichten „Grundsätzen und Usancen in der Finanzverwaltung“ (PPFM) geführt. Diese PPFM gehen sehr ins Detail und konzentrieren sich auf die Darstellung der Standards, Methoden und Kontrollen, mit denen wir gewährleisten, dass wir unsere With-Profits-Produkte fair und angemessen verwalten. Es beschreibt ebenso, wie wir auf Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld reagieren. Möglicherweise finden Sie den "Leitfaden zu den Pools mit garantiertem Wertzuwachs" hilfreich, der zusammenfasst, wie wir mit With-Profits Produkten umgehen.

Die aktuelle Version finden Sie – genauso wie auch die PPFM – auf unserer Homepage:

Für unsere deutschen Kunden:
www.clericalmedical.de

Für unsere österreichischen Kunden:
www.clericalmedical.at

Falls Sie weitere Fragen haben, kontaktieren Sie uns bitte unter:

innerhalb Deutschland:
+49 (0)6221 872-2700.

aus Österreich:
+49 (0)6221 872-2750

Am 21. März 2019 tagte die Geschäftsführung der Scottish Widows Limited zur Erörterung der in diesem Bericht behandelten Sachverhalte und der zugrunde liegenden Fakten, die der With-Profits-Aktuar der Geschäftsführung zusammen mit einer Empfehlung des unabhängigen With-Profits-Komitees präsentierte. Unsere Geschäftsführer haben bestätigt, dass der With-Profits Pool in allen wesentlichen Punkten in Übereinstimmung mit den Grundsätzen und Usancen bei der Finanzverwaltung (PPFM) verwaltet wurde.

Die Geschäftsführer der Scottish Widows Limited
21. März 2019

1. Unsere Zielsetzung

Unser Ziel ist es, Fairness zwischen den unterschiedlichen Typen und Gruppen von Versicherungsnehmern mit With-Profits- Produkten sowie zwischen diesen und unseren Aktionären herzustellen. Fairness bedeutet für uns, dass wir:

- garantierte Mindestleistungen an Versicherungsnehmer auszahlen, wo diese zum Tragen kommen
- anstreben, jedem Anleger einen fairen Anteil der Investment-Performance auszuzahlen (oder einen garantierten Wert, falls dieser höher sein sollte)
- einerseits langfristiges Wachstum erreichen wollen, indem wir einen signifikanten Anteil der Vermögenswerte in risikoreichere Anlagen wie Aktien und Immobilien investieren, und andererseits sicherstellen, dass wir die Garantien des With-Profits Pools erfüllen können.
- versuchen, einige der Ausschläge der Aktienkurse nach oben und unten abzumildern.
- einen deklarierten Wertzuwachs zuweisen. Dabei müssen wir berücksichtigen, dass, wenn Garantien zum Tragen kommen, ein deklariertes Wertzuwachs nicht mehr zurückgenommen werden kann, nachdem dieser Ihrer Anlage gutgeschrieben wurde. Aus diesem Grund setzen wir den deklarierten Wertzuwachs nicht so hoch an, wie wir es möglicherweise ansonsten täten, und können den deklarierten Wertzuwachs unter Umständen sogar auf null festsetzen.
- die Verteilung der freien Vermögenswerte mit dem Ziel steuern, ein Gleichgewicht zwischen der Erhöhung von Auszahlungen von gewählten Verträgen und der Gewährleistung der Sicherheit der verbleibenden Vertragsleistungen zu finden.

2. Der Clerical Medical With-Profits-Pool im Jahr 2018

2.1 Anlageerträge im Jahr 2018

2.1.1 European Investments

Unternehmensaktien (Aktien) auf dem europäischen Festland verloren gegenüber 2018 9,1%, gemessen am FTSE Developed Europe (ex UK) Index.

Das Wirtschaftswachstum und die Stabilität Italiens waren im Jahr 2018 ein Hauptanliegen. Das Land geriet wegen seines geplanten Haushalts und seiner hohen Staatsverschuldung in Konflikt mit der Europäischen Union. Auch die Eurozone hatte in diesem Jahr mit einem verlangsamten Wachstum und dem Wegfall des Anleihekaufprogramms der Europäischen Zentralbank zu kämpfen.

Vor diesem Hintergrund hatten fallende italienische Anleihenpreise im Laufe des Jahres einen gewissen Dominoeffekt auf andere Staatsanleihen, der jedoch per Saldo durch das risikoaverse Anlageumfeld für Aktien ausgeglichen wurde. Infolgedessen blieben die Renditen für Euro-Staatsanleihen insgesamt unverändert.

2.1.2 Dollar-Investitionen

Unternehmensaktien (Aktien) in den Vereinigten Staaten verzeichneten im Vergleich zu anderen Regionen eine relativ gute Performance, verloren aber dennoch an Boden, da eine relativ lange Periode mit hohen Renditen offiziell zu Ende ging. Die Auswirkungen der massiven Unternehmenssteuerreform 2017 haben in den ersten Monaten des Jahres 2018 nachgelassen, während der Technologiesektor, der zuvor die Renditen in den USA angekurbelt hatte, nachgab. Die Auswirkungen der wahrgenommenen Schwäche auf den US-Märkten waren weltweit spürbar

Im Fokus standen auch die Entwicklungen am US-Treasury-Bond-Markt. Im Mittelpunkt der Bedenken stand die Möglichkeit einer sogenannten "Yield Curve Inversion" - wenn die Rendite langlaufender US-Staatsanleihen niedriger ist als die von kurzlaufenden US-Staatsanleihen (d.h. der Preis ist niedriger). Normalerweise ist es

umgekehrt, so dass die Umkehrung der Zinskurve historisch gesehen als Indikator dafür angesehen wird, dass eine Rezession am Horizont sich abzeichnen könnte

Höhere Anleiherenditen können Anleger von Aktien abhalten, die allgemein als risikoreicher als US-Treasuries gelten. Dies geschah 2018 zweimal, was jeweils zu einem deutlichen Rückgang des US-Benchmark S&P 500 Index führte und zu einem globalen Aktienverkauf führte.

2.2 Anlagepolitik

Anstatt eine Anlagestrategie für den gesamten Clerical Medical With Profits Pools zu haben, verfolgen verschiedene Teile des Fonds unterschiedliche Strategien.

- Der „Vermögensanteil“ ist der aus den eingezahlten Prämien resultierende Betrag abzüglich Positionen wie Verwaltungsgebühren. Vermögensanteile stellen einen gerechten Anteil des Pools für die Policen dar, auf die sie sich beziehen. Für die Vermögensanteile von britischen Policen und verschiedenen Klassen internationaler Policen gelten unterschiedliche Anlagemischungen.
- Der Rest des Fonds wird als "Nachlass" bezeichnet, der als Polster zur Unterstützung von Auszahlungen unter ungünstigen Bedingungen wie einem Rückgang der Börsenkurse dient. Seit 2010 wurde ein Teil des Nachlasses verteilt, um höhere Beträge für den Fälligkeitsbonus festzulegen, als dies sonst der Fall wäre. Der Nachlass, einschließlich des Teils, der zur Verbesserung des Fälligkeitsbonus verwendet wird, folgt einer vorsichtigeren Anlagestrategie wie dem Halten von Bareinlagen oder Staatsanleihen.

Der Verwaltungsrat überprüft regelmäßig den strategischen Mix der verschiedenen Arten von Vermögenswerten. Wir wählen den Vermögensmix mit dem Ziel:

- Die bestmögliche langfristige Wertentwicklung zu erhalten.
- Sicherstellen, dass der With-Profits Pool seine Garantien immer erfüllen kann. (auch unter Berücksichtigung der Vermögenswerte im Nachlass).

Im Jahr 2018 gab es keine Veränderungen im strategischen Anlage-Mix. Weitere Informationen zu den Anlagezielen und zum Anlagemix finden Sie in den Factsheets auf unserer Website.

2.3 Deklarierter Wertzuwachs

Die Höhe der deklarierten Wertzuwächse hängt maßgeblich von den bereits hinzugefügten deklarierten Wertzuwächsen, von der Anlageentwicklung in der Vergangenheit und unseren Prognosen für die Zukunft ab.

Wir müssen berücksichtigen, dass wir, wenn Garantien zutreffen, deklarierte Wertzuwächse nicht abziehen können, wenn wir sie zu Ihrer Investition hinzugefügt haben. Dies bedeutet, dass wir den Satz möglicherweise niedriger festlegen als sonst, und wir können deklarierte Wertzuwächse auf Null setzen. Wenn wir die Sätze nicht auf diese Weise festlegen würden, könnten die Garantien des Fonds groß genug werden, um uns zu zwingen, den Prozentsatz der in festverzinsliche Anlagen investierten Vermögenswerte des Fonds zu erhöhen. Eine solche Veränderung des Fondsvermögens würde bedeuten, dass wir auf lange Sicht eine niedrigere Gesamtrendite für Ihre Anlage erwarten würden, obwohl der garantierte Teil der Rendite Ihrer Anlagen, der aus deklarierte Wertzuwächse resultiert, höher sein könnte.

Im Februar 2018 haben wir einige reguläre Bonussätze erhöht, während andere unverändert blieben, am deutlichsten der reguläre Bonussatz für das auf Euro lautende Geschäft mit garantierter Wachstumsrate (GGF), der auf dem Mindestsatz bleibt, 0,1% p.a. Der deklarierte Wertzuwachs bildet nur einen Teil der Auszahlung für

einen Vertrag und unabhängig davon, ob wir gegenwärtig einem Vertrag einen deklarierten Wertzuwachs hinzufügen, können wir einen Fälligkeitsbonus hinzufügen (siehe Abschnitt 2.4).

2.4 Fälligkeitsboni, Rückgabeboni und Marktpreisanpassungen

Üblicherweise geben wir nicht die vollen Anlageerträge, die über die Laufzeit der Verträge erwirtschaftet wurden, in Form von deklarierten Wertzuwächsen weiter. Stattdessen verwenden wir Fälligkeitsboni, um die Auszahlungen aufzustocken, sodass die Versicherungsnehmer auch vom Rest dieser Anlageerträge profitieren.

Wenn Sie bei einem anteilsgebundenen Vertrag dem With-Profits Fund Geld entnehmen möchten und keine Garantie zum Tragen kommt, kann es passieren, dass wir einen Abschlag vornehmen müssen. Diesen bezeichnen wir als Marktpreisanpassung. Eine Marktpreisanpassung erfolgt nur, wenn der Wert Ihrer Anteile zu einem Wert der Anlage führen würde, der höher ist als der faire Anteil Ihres Vertrags (wie wir ihn in Abschnitt 2.2 definiert haben). Die Marktpreisanpassung würde zu einer Reduzierung des ausgezahlten Betrags führen, sodass der ausgezahlte Betrag eher Ihrem fairen Anteil entspricht.

Die Höhe der Sätze für den Fälligkeitsbonus hängen davon ab, wann die Investition getätigt wurde. Dadurch wird sichergestellt, dass die Wertentwicklung zwischen den Verträgen, die zu unterschiedlichen Zeiten begonnen haben, gerecht verteilt wird, da diese Verträge über ihre Lebensdauer hinweg unterschiedliche Wertentwicklungen erfahren haben.

Wir haben die Sätze für den Fälligkeitsbonus fortwährend überprüft und im Sinne unserer veröffentlichten Grundsätze angepasst. Normalerweise nehmen wir solche Überprüfungen alle sechs Monate vor. Genauso haben wir es mit den Überprüfungen zum 1. Februar 2018 und 1. August 2018 umgesetzt. Als Ergebnis dieser Überprüfungen stieg das Niveau der Auszahlungen (um ca. 4%-7%). Dies spiegelte die Kombination von Marktbewegungen, die Anwendung von Glättungen und Änderungen in der Höhe der Verteilung von überschüssigem Vermögen wider (siehe unten).

Zuteilung der überschüssigen freien Vermögenswerte

Mindestens einmal im Jahr prüfen wir, ob die freien Vermögenswerte den Betrag überschreiten, der erforderlich ist, um ein umsichtiges Management des Clerical Medical With-Profits Fund sicherzustellen. Wir haben zum 1. Februar 2010 mit der Zuteilung der überschüssigen freien Vermögenswerte begonnen, indem wir jedem Vertrag bei Auszahlung einen Zusatzbetrag hinzufügen.

Gegenwärtig gleichen wir die tatsächliche Höhe der freien Vermögenswerte im 6-Monats-Turnus mit dem Bedarf ab. Es ist möglich, dass wir den Betrag, den wir jedem Fälligkeitsbonus hinzufügen, zukünftig erhöhen. Genauso ist es auch möglich, dass wir gezwungen sein werden, diesen zu senken oder überhaupt keinen Betrag hinzuzufügen. Im Rahmen der Überprüfungen im Jahr 2017 wurden sowohl im Februar als auch im August 2017 eine geringfügige Reduzierung vorgenommen, die verbleibende Zuteilung für voll anspruchsberechtigte Verträge beläuft sich gegenwärtig auf etwa 4% des Zahlungsbetrags. Inwieweit Ihr Vertrag anspruchsberechtigt ist, können sie dem „Leitfaden zu den Pools mit garantiertem Wertzuwachs“ entnehmen.

Für anspruchsberechtigte Verträge planen wir derzeit die Zuteilungsrate um 0,5 % pro Vermögensanteil zu erhöhen. Dies ist jedoch nicht garantiert.

Glättung

Aktienmärkte steigen und fallen täglich und können sich während einer kurzen Zeitspanne stark verändern. Eine With-Profits-Anlage verfügt über ein spezifisches Merkmal, welches man als Glättung bezeichnet. Das Prinzip der Glättung besteht darin, in guten Anlagejahren einen Teil der erzielten Gewinne einzubehalten und sie zur Steigerung der deklarierten Wertzuwächse sowie der Fälligkeitsboni in schlechteren Jahren zu verwenden.

Um diesen Glättungseffekt zu erzielen, betrachten wir Investitionsrenditen, die Ihre Police verdient hätte, wenn sie zwei Jahre früher und bis zu zwei Jahre später begonnen und beendet wurde. Wenn die Anlagebedingungen

über die tatsächliche Laufzeit Ihrer Police besser sind als erwartet, behalten wir einen Teil der Rendite zurück, wenn über den Fälligkeitsbonus entschieden wird (was wir normalerweise zweimal im Jahr tun). Wenn die Anlagebedingungen weniger als erwartet waren, addieren wir die Erträge, wenn wir über den Fälligkeitsbonus bestimmen.

Damit der With-Profits Fund weiterhin bestens gerüstet ist, um auf eine Bandbreite unterschiedlicher Investitionsbedingungen reagieren zu können, stellen wir sicher, dass die Auswirkungen der Glättung nicht die freien Vermögenswerte beeinträchtigen. Anpassungen nehmen wir dergestalt vor, dass die Auswirkungen der Glättung sich über die Vermögensanteile aller im With-Profits Pool befindlichen Verträge erstrecken. Die Berechnung dieser Anpassungen erfolgt alle sechs Monate. Die Anpassungen, die aus diesen Überprüfungen im Jahr 2018 resultierten, ergaben eine Erhöhung der Vermögensanteile um 0,1% zum 1. August 2018.

Garantiekosten

Bei bestimmten Ereignissen garantieren wir eine Mindestauszahlung aus Ihrem Vertrag. Die Funktionsweise dieser Garantien ist in Ihren Versicherungsdokumenten beschrieben. Gegenwärtig erfolgt ein jährlicher Abzug von den Vermögenswerten, die dem With-Profits Fund zugrunde liegen, um die Kosten für die Erfüllung dieser Garantien zu decken. Wir prüfen regelmäßig die Höhe dieser Abzüge, um sicherzustellen, dass sie für alle Versicherungsnehmer fair sind. Im Ergebnis nehmen wir gegenwärtig niedrigere Abzüge für ab dem 1. Januar 2008 geleistete Beiträge als für vor dem 1. Januar 2008 geleistete Beiträge vor.

Wir beabsichtigen, maximale jährliche Abzüge von 1 % vorzunehmen. Unter ausgesprochen ungünstigen Marktbedingungen könnten wir jedoch möglicherweise zu höheren Abzügen gezwungen sein, um die Garantien im gesamten With-Profits Fund zu erfüllen. Der im Jahr 2018 vorgenommene Abzug betrug 0,25 % pro Vermögenswert für vor dem 1. Januar 2008 geleistete Beiträge und 0,07% für später geleistete Beiträge.

Einige ältere Verträge, bei denen bereits ein Abzug vorgenommen wurde, sowie einige zwischen Januar 2003 und September 2004 abgeschlossene Verträge sind von diesen Kosten nicht betroffen. Dies entspricht den Vorgaben unserer veröffentlichten Grundsätze.

Zielvorgaben

Die Vermögensanteile der Muster-Policen helfen uns bei der Entscheidung über die Höhe des Fälligkeitsbonus und die Auszahlungen bei der Rückgabe der Policen. Wie in "Ihr Leitfaden für überschussbeteiligte Unternehmen" angegeben, streben wir bei diesen Mustergrundsätzen an, dass die Auszahlungen innerhalb eines bestimmten Bereichs um die Vermögensanteile liegen (ungeachtet der Ausschüttungen von überschüssigen freien Vermögenswerte - siehe Abschnitt " Zuteilung der überschüssigen freien Vermögenswerte"). Diese Bereiche beschreiben die maximal zu erwartende Abweichung zwischen Auszahlung und Vermögensanteil einer Musterpolice. In der Praxis liegt die Mehrheit der Auszahlungen bei etwa 100% des Vermögensanteils.

Anhand von repräsentativen Modellbeispielen analysieren wir regelmäßig, inwieweit Ausschüttungen aus anderen Gründen als der Glättung von Anlagerenditen (z. B. aufgrund der Gruppierung von Policen) um Vermögenswerte verteilt werden können. Wir überwachen separat mindestens einmal pro Woche, inwieweit Veränderungen an den Kapitalmärkten dazu führen, dass sich die Vermögenswerte im Verhältnis zu unseren aktuellen Auszahlungen bewegen. Durch die Kombination der Ergebnisse dieser Untersuchungen und des Monitorings können wir feststellen, ob sich die Auszahlungen möglicherweise außerhalb der Zielvorgabe bewegen würden.

Im Jahr 2018 lagen fast alle Fälligkeitsauszahlungen auf Musterpolicen innerhalb des Zielbandes, mit Ausnahme des niedrigsten Punktes auf dem Markt, an dem eine kleine Anzahl (ca. 1%) von Fälligkeitsauszahlungen für einen kurzen Zeitraum über dem Zielband lag. Alle Rückkaufszahlungen auf Musterpolicen lagen 2018 innerhalb des Zielbandes.

2.5 Verwaltungskosten

Für alle seit 1996 abgeschlossenen anteilsgebundenen Verträge gibt es keine Abzüge für Verwaltungskosten, abgesehen von Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit dem Ankauf und der Verwaltung von Vermögenswerten. Die Vertragsgebühren werden im Einklang mit den Versicherungsbedingungen festgelegt.

2.6 With-Profits Neugeschäft

In den vergangenen Jahren ist die Zahl der Neukunden, die in den With-Profits Fund investieren, zurückgegangen. Dies spiegelt den allgemeinen Rückgang der Nachfrage nach With-Profits-Verträgen auf dem Versicherungsmarkt wider. Aus diesem Grund bieten wir With-Profits-Verträge nicht mehr länger aktiv an. Da bestehende Verträge fällig werden, Kunden mit Rentenversicherungen das Renteneintrittsalter erreichen und andere Entnahmen vorgenommen werden, sinkt die Gesamtzahl der Verträge.

Dies verändert nicht die Aussichten bestehender With-Profits-Kunden, den durch die Garantien der Verträge zur Verfügung gestellten Schutz oder die Vertragsoptionen. Die Rechte aus den Verträgen bleiben unverändert. In Zukunft können With-Profits-Anleger weiterhin erwarten, von einer breit gestreuten Anlagepolitik sowie von der Glättung der Erträge zu profitieren (Abschnitt 2.4 erläutert den Begriff Glättung.).

2.7 Rolle des With-Profits-Ausschuss

Wir unterhalten einen unabhängigen With-Profits-Ausschuss. Er überprüft die Verwaltung des Clerical Medical With-Profits Pools und untersucht alle wichtigen Vorhaben, die sich auf den With-Profits Fund auswirken. Der With-Profits Ausschuss berät die Geschäftsführung direkt. Eine wichtige Zuständigkeit des With-Profits-Ausschusses ist es, einzuschätzen, ob die Interessen unterschiedlicher Gruppen von With-Profits-Versicherungsnehmern, anderer Versicherungsnehmer sowie der Aktionäre ordnungsgemäß gewahrt und die Kunden fair behandelt werden. Um dies bewerten zu können, erhält der With-Profits-Ausschuss unterschiedlichste Berichte und Informationen.

Zu Beginn des Jahres 2018 bestand der Ausschuss aus vier Mitgliedern. Keines der Mitglieder des Ausschusses übt eine Managementtätigkeit aus oder befindet sich in einer leitenden Position innerhalb der Gesellschaft (oder dem Mutterunternehmen Lloyds Banking Group). Ein Mitglied des Ausschusses ist ein nicht-geschäftsführender Direktor der Gesellschaft. Drei Mitglieder verließen den Ausschuss 2018, und zwei neue Mitglieder traten dem Ausschuss im September 2018 bei. Die Arbeitsrichtlinien legen die Verantwortlichkeiten des With-Profits-Ausschusses fest. Diese finden Sie auf unserer Internetseite:

Für unsere deutschen Kunden:
www.clericalmedical.de

Für unsere österreichischen Kunden:
www.clericalmedical.at

2.8 Wie wir sicherstellen, dass unsere Kunden fair und im Sinne der Grundsätze und Usancen behandelt werden?

Es gibt fünf zentrale Kontrollmechanismen, die dies gewährleisten:

- Die in Abschnitt 2.7 beschriebene Kontrolle durch unseren With-Profits-Ausschuss
- Bei jeder wichtigen Entscheidung, die die Verwaltung unserer With-Profits-Verträge betrifft, stellt unser With-Profits-Aktuar, der die Geschäftsführung berät, einen Bericht für die Direktoren vor, in dem er die Gründe für die Vorschläge erläutert und darstellt, wie diese mit den Grundsätzen und Usancen bei der Finanzverwaltung vereinbar sind.

- Über das Jahr wurden alle Daten, Tätigkeiten und Handlungen im Laufe des Jahres, welche unsere Entscheidungen begründen, protokolliert. Der With-Profits-Aktuar hat die Sachverhalte überprüft und ist zum Schluss gekommen, dass die Entscheidungen sich im Einklang mit den Grundsätzen und Usancen bei der Finanzverwaltung, den durch die Financial Conduct Authority (FCA) vorgegebenen Leitlinien zur fairen Behandlung von With-Profits-Kunden sowie dem gerichtlich genehmigten Plan, der den Betrieb des Scottish Widows With Profits Pool regelt. Er hat festgestellt, dass er die Interessen der Versicherungsnehmer in fairer und ausgewogener Weise berücksichtigt sieht.
- Der With-Profits-Aktuar hat dem With-Profits-Ausschuss über seine Einsicht in diese Unterlagen berichtet, unter besonderer Berücksichtigung der getroffenen Entscheidungen und deren Vereinbarkeit mit den Grundsätzen und Usancen bei der Finanzverwaltung sowie den Leitlinien der FCA bezüglich der fairen Behandlung von With-Profits-Kunden.
- Der With-Profits-Ausschuss erhält ebenfalls Berichte unserer internen Revision, welcher unterschiedliche Gesichtspunkte unseres Geschäfts und unserer Kontrollen überprüft. Darüber hinaus wird ein unabhängiger Aktuar hinzugezogen, wenn dies erforderlich sein sollte.

Weitere Informationen zu Pools mit garantiertem Wertzuwachs:

Wir haben für Sie weitere hilfreiche Dokumente zu unserem With-Profits Pool zusammengestellt:

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

Exemplare dieser Dokumente stellen wir auf unserer Internetseite zur Verfügung:

Für unsere deutschen Kunden:
www.clericalmedical.de

Für unsere österreichischen Kunden:
www.clericalmedical.at

ERKLÄRUNG DES WITH-PROFITS-AKTUARS

Ich bin der Auffassung, dass das geschäftliche Ermessen das die Scottish Widows Limited im Jahr 2018 ausgeübt hat, und der Bericht der Direktoren, denen diese Erklärung beigefügt ist, die Interessen der Versicherungsnehmer mit With-Profits-Produkten von Scottish Widows in fairer und ausgewogener Weise berücksichtigt. Ich stütze diese Meinung auf die Informationen und Erläuterungen, die mir vom Unternehmen zur Verfügung gestellt wurden, einschließlich der von mir angeforderten Informationen und der einschlägigen Regeln und Leitlinien der Financial Conduct Authority.

Alasdair Smith
 Mitglied des Instituts und des Fachbereichs der Aktuare
 With-Profits-Aktuar
 21. März 2019

Herausgegeben von:

Scottish Widows Limited. Eingetragen in England und Wales unter der Registernummer 3196171. Eingetragener Sitz im Vereinigten Königreich, 25 Gresham Street, London EC2V 7HN. Zugelassen durch die Prudential Regulation Authority und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority und die Prudential Regulation Authority. Financial Services Register Nummer 181655.

Clerical Medical ist eine Handelsmarke der Scottish Widows Limited. Die Heidelberger Leben Service Management GmbH ist der Servicepartner von Scottish Widows Limited.

Servicepartner:

Heidelberger Leben Service Management GmbH

Im Breitspiel 2-4

69126 Heidelberg

Deutschland

Tel. (DEU) +49 (0)6221 872-2700, Fax +49 (0)6221 872-2701

Tel. (AUT) +49 (0)6221 872-2750, Fax +49 (0)6221 872-2751

Die Heidelberger Leben Service Management GmbH ist eingetragen im Handelsregister Mannheim unter HRB 703416.

www.clericalmedical.de www.clericalmedical.at