

Statusbericht von Partner *in Life*

März 2008

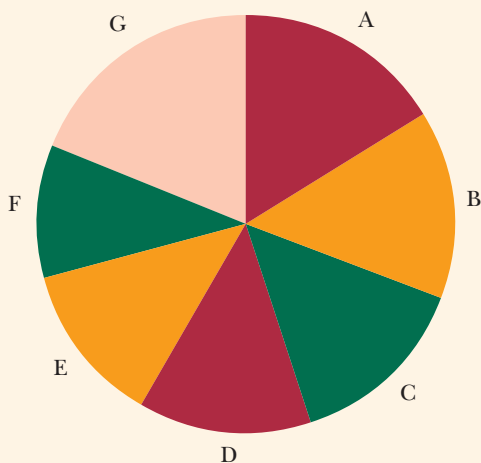
Fondsdaten MTV II British Life GmbH & Co. KG

Auflage	31.3.2005
Bewertung per	31.3.2008
Anzahl der Policen	430
Gesamtvolumen	EUR 13.191.924 (GBP 10.439.561)
Allokation per 31.3.2008	EUR 10.860.337 (GBP 8.594.436)
Durchschnittliche Vertragssumme	EUR 30.679 (GBP 24.278)
Durchschnittliche Restlaufzeit	Jahre 5,15
Restlaufzeitbandbreite	Jahre 0,08 – 8,45
Rendite nach IRR seit Auflage ¹	9,37 % p.a.

¹Der intere Zinsfuß (IRR) spiegelt die Verzinsung des eingesetzten Kapitals über die Laufzeit der Anlage wider, er eignet sich nicht zum Vergleich mit der Rendite anderer Kapitalanlagen.

Das Portfolio

Die 6 größten Bestände mit ihrem Anteil am Gesamtvolumen



A. Prudential	16,2 %
B. Norwich Union Life	14,6 %
C. General Accident	14,2 %
D. Standard Life	13,4 %
E. Clerical Medical	12,5 %
F. Royal London	10,3 %
Gesamt	81,1 %
G. Restbestand	18,9 %

Das Portfolio

Wertzuwachs	
seit Auflage (31.3.2005 – 31.3.2008)	21,47 %
Wertzuwachs der 6 erfolgreichsten¹ Unternehmen	
Prudential	34,7 %
Pearl Assurance ²	30,2 %
Scottish Amicable	24,2 %
Clerical Medical	23,8 %
Norwich Union Life	23,6 %
Co-operative	23,3 %

Der Wertzuwachs zeigt die Steigerung der Policenbewertung gegenüber dem Einkaufspreis zzgl. gezahlter Prämien durch Fortführung der Verträge. Versicherer, die nur mit einer Police vertreten sind, werden wegen des geringen Einflusses auf die Gesamt-Entwicklung nicht berücksichtigt.

¹Vergangenheitswerte eignen sich nicht zur Betrachtung künftiger Erfolge von Investments.

²Bei Pearl Assurance handelt es sich um einen „Nischenplayer“, bei dem sich der Policeneinkauf durch die geringe Angebotsbreite lediglich mit sieben Verträgen im Portfolio auswirkt.

News des Monats

Bonusdeklaration von Royal London: Royal London ist der größte Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit in Großbritannien und wurde 1861 gegründet. Im März deklarierte der Versicherer die Boni. Obwohl die Schlussboni leicht sanken, wurden die Boni ansonsten nicht verändert. Auch unter den besonders schwierigen Bedingungen des zweiten Halbjahres 2007 hat es Royal London geschafft, einen Ertrag von 3,9% vor Steuern und Abgaben in den With Profit Funds zu erwirtschaften. Deshalb konnte Royal London z. B. an einen jetzt 54-jährigen Versicherungsnehmer £48.773 (ca. EUR 61.750) auszahlen, der monatlich £50 (EUR 63) in eine Police mit einer Laufzeit von 25 Jahren eingezahlt hatte (Beitragssumme: EUR 18.900). Im Durchschnitt ergibt dies eine Wertentwicklung von 8,4% bei einer Laufzeit von 25 Jahren.

Die gute Performance dieser Gesellschaft kann vor dem Hintergrund ihres Anteils am Portfolio von knapp 10% durchaus positiv gewertet werden. Auch vor dem Hintergrund der Bonusdeklarationen von Legal & General sowie Prudential im vergangenen Monat, ein positives Signal für den britischen Markt insgesamt und damit auch für den MTV II.

Die Partner

Emissionshaus

MTV Capital Invest AG
Friedrichstraße 39–41
D-60323 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 / 97 08 69-0
Fax: +49 69 / 97 08 69-11

E-Mail: info@mtv-ag.com
www.mtv-ag.com

Policenmanagement

Partner in Life S.A.
9, rue Goell
L-5326 Contern
Telefon: +352 / 269 492-20
Fax: +352 / 269 492-21

E-Mail: info@partnerinlife.com
www.partnerinlife.com

Vertriebskoordination

GAP Management AG
Ohmstraße 13
D-23701 Eutin
Telefon: +49 45 21 / 79 68-0
Fax: +49 45 21 / 79 68-28

E-Mail: info@gap-management-ag.de
www.gap-management-ag.de

Risikohinweis

Diese Broschüre ist kein Angebot zum Kauf von Anteilen dieser Beteiligung. Dargestellte Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Anteilserwerb erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes. Alle Verkaufsunterlagen sind kostenlos am Sitz des Emissionshauses erhältlich.