



Investment *spezial*

Oktober 2007

Inhalt

10 Jahre Fondspolice und eine
Milliarde verwaltetes Vermögen

Marktdaten zum 30.09.2007

Haben Sie es gewusst?

Interview mit
Henning Voigt, Warburg Invest

Fonds-Einblicke: Aktien Europa

10 Jahre Fondspolice und eine Milliarde verwaltetes Vermögen

Die ältesten fondsgebundenen Rentenpolice im Bestand der Canada Life haben den Vertragsbeginn 01.10.1997 und wurden unter dem Namen „Flexibler Rentenplan“ angeboten. Die Fondsrente gehörte zur ersten ihrer Art und wurde damals als Produktinnovation ausgezeichnet. Heute, zehn Jahre später, treten der „Flexible Rentenplan plus“ und der „Flexible Kapitalplan“ die Nachfolge an. Die Produktgrundlagen der neueren Produkte sind im Vergleich zum Original nahezu unverändert geblieben: Eine konzentrierte, jedoch flexible Fondspalette, das Automatische Portfolio Management, die Marktoption und optionaler Einschluss einer Schwere-Krankheiten-Absicherung beim Flexiblen Rentenplan plus bilden weiterhin die Basis unserer Fondspolice.

Und doch geht Canada Life stark mit der Zeit. Vor zwei Jahren wurden mehrere namhafte Fondsgesellschaften mit innovativen Fondsportfolios eingebunden. Bei dem Flexiblen Rentenplan plus mit laufender Beitragszahlung besteht die Möglichkeit, den UWP-Fonds beizumischen, und im Bereich der Einmalbeiträge mit dem Flexiblen Kapitalplan werden strukturierte Fonds angeboten.

Tradition, internationale und lokale Erfahrung sowie Innovation in der Produktentwicklung zeichnen uns heute aus. Seit etwas mehr als einem Jahr bieten wir verstärkt Fondspolice gegen Einmalbeitrag an, und damit auch den Fonds „Garantiefonds 5“. Derzeit ist die sechste Tranche für das Neugeschäft offen. Die ausnahmslos positive Resonanz zeigt uns, dass strukturierte Produkte nicht nur von Banken in Form von Zertifikaten, sondern auch von Lebensversicherungen mit Erfolg im Rahmen ihrer Fondspolice angeboten werden können. Der neue, nur limitiert angebotene Fonds „Spektrum 12“ spiegelt durch seine zeitgemäße Struktur den aktuellsten Stand der modernen Finanzprodukte wider und ist als solcher in der deutschen Fondspolice-Landschaft einmalig.

Neben dem zehnjährigen Produktjubiläum wurde ein weiterer wichtiger Meilenstein in der Entwicklung der Canada Life in Deutschland gesetzt: Die für unsere Versicherungsnehmer gehaltenen Kapitalanlagen haben die Größe von einer Milliarde Euro erreicht. Als Teil eines internationalen Versicherungsunternehmens mit einer 160-jährigen Tradition etablieren wir uns damit auch in Deutschland als wachsender und innovativer Partner in Fragen der Absicherung und Vorsorge. Mit unseren Fondspolice, die Tradition und Moderne in einzigartiger Weise verbinden, sehen wir uns für die kommende, für Fondspolice zunehmend attraktive Zeit bestens aufgestellt.


Marktdaten zum 30.09.2007
Aktienindizes

Wertentwicklung in %*

	Seit Jahresbeginn	Seit 1 Jahr	Seit 10 Jahren p.a.
DAX	19,2 %	30,3 %	6,6 %
DJ EuroStoxx 50	8,8 %	15,3 %	7,5 %
FTSE 100	-0,4 %	4,6 %	1,9 %
DJ Industrial	3,6 %	6,9 %	3,2 %
MSCI World	4,2 %	9,0 %	4,8 %

Rentenindizes

Wertentwicklung in %*

	Seit Jahresbeginn	Seit 1 Jahr	Seit 10 Jahren p.a.
REXP	1,3 %	0,9 %	4,9 %
JPMorgan Global Government Bond	-1,0 %	-2,7 %	3,4 %

Währungen

Entwicklung des Wechselkurses zum Euro in %*

	Seit Jahresbeginn	Seit 1 Jahr	Seit 10 Jahren p.a.
US-Dollar	-7,1 %	-10,1 %	-2,4 %
Britisches Pfund	-4,2 %	-3,6 %	-0,2 %
Schweizer Franken	-2,9 %	-4,5 %	-0,3 %
Yen	-4,5 %	-8,5 %	-2,0 %

* Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Gewähr für die Wertentwicklung in der Zukunft.

Haben Sie es gewusst?
AssCompact Trends III/2007

Im Wettbewerb der beliebtesten Gesellschaften „Fondsgebundene Rentenversicherung“ zählt Canada Life in Vermittlerkreisen erneut zu den Top-Anbietern.


Garantiefonds 5 (01.2013)
Investitionsgrade bisheriger Tranchen (April bis September 2007)

Tranche	10.2011	01.2012	04.2012	07.2012	10.2012
30.04.07	105,0 %	95,0 %	89,0 %		
31.05.07	124,0 %	96,0 %	105,0 %		
30.06.07	127,0 %	114,0 %	107,5 %		
31.07.07	108,0 %	83,5 %	92,0 %	71,0 %	
31.08.07	100,5 %	79,0 %	85,5 %	66,0 %	
30.09.07	109,5 %	86,0 %	93,0 %	72,5 %	94,0 %

Der Investitionsgrad bezeichnet den prozentualen Anteil, den der Fond in den Aktienindex investiert. Dieser kann zwischen 15 % und 150 % betragen.



Interview mit Dipl.-Ökonom Henning Voigt MBA Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH

Investment spezial: Warburg Invest und Canada Life verbindet nun eine zehnjährige Zusammenarbeit im Fondsbereich. Insgesamt drei interne Fonds der Canada Life investieren in Publikumsfonds, die von Warburg Invest gemanagt werden. Gleichzeitig ist einer dieser Fonds – Warburg Daxtrend – soeben ebenfalls zehn Jahre alt geworden. Wie sehen Sie die bisherige Zusammenarbeit und die Positionierung Ihrer Fonds bei Canada Life?

Henning Voigt: Es freut uns zunächst besonders, dass wir als einzige deutsche KAG mit Canada Life eine Partnerschaft im Fondsbereich haben. Dass diese Partnerschaft nun seit 10 Jahren Bestand hat und sich auch sehr erfolgreich entwickelt, ist ein weiteres gutes Zeichen für das gegenseitige Vertrauen. Canada Life (damals noch Sali) und Warburg haben sich 1997 für zwei Fondslösungen entschieden, die besonders der Langfristigkeit der Versorgungsvorsorge Rechnung tragen. Das gelingt mit dem Fonds Warburg Daxtrend, bei Canada Life als „CLE Trend Deutschland“ vermarktet, sehr gut.

Das wesentliche Ziel des „CLE Trend Deutschland“ ist es, auf lange Sicht eine höhere Wertentwicklung zu erwirtschaften als der DAX, der wichtigste deutsche Aktienindex. Der Fonds bildet in seiner Aktienstruktur den Index nach. Das Erfolgsprinzip des Fonds ist die trendbasierte Steuerung der Investitionsquote im Fonds. In trendbestätigten Abwärtsphasen des deutschen Aktienmarktes wird der Fonds gesichert, die Investitionsquote in den DAX-Werten ist in solchen Phasen sehr niedrig. In Aufwärtsphasen soll der Fonds dagegen an der positiven Wertentwicklung möglichst stark partizipieren. Mit diesem Prinzip gelang es dem Fonds in den letzten 10 Jahren, den DAX zu schlagen – und das bei geringerem Verlustrisiko, als es dem Aktienmarkt innewohnt.

IS: Der zweite Fonds, „CLE Select“, wurde im Januar dieses Jahres umgestellt. Was ist nun neu im „CLE Select“?

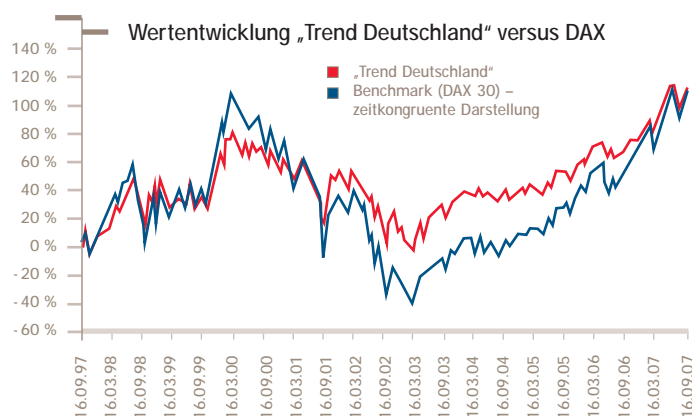
HV: Wir haben den Fonds „CLE Select“ gemeinsam mit Kollegen von Canada Life gründlich analysiert und festgestellt, dass seine Ausrichtung durchaus etwas dynamischer sein kann. Das heißt, der Fonds, als Mischfonds konzipiert, kann für Kunden, die ihn als Baustein für den Aufbau der Altersvorsorge verwenden, eine stärkere Aktiengewichtung aufweisen. Deshalb wurde der Aktienanteil auf aktuell 80 % ausgebaut.

Der Aktienanteil des „CLE Select“ konzentriert sich auf das europäische Aktienumfeld. Um die möglichst aussichtsreichsten europäischen Titel für das Portfolio auszuwählen, wird seit diesem Jahr ein bereits im Spezialfonds erfolgswährter qualitativer Entscheidungsprozess eingesetzt. Zudem wird die Aktien-/Renten-Relation nicht in einer festen Relation gehalten, sondern variiert vielmehr nach dem Marktausblick. Der „CLE Select“ sollte künftig mit diesen getroffenen Maßnahmen an Performancestärke gewinnen.



IS: In Produkten der neueren Generation ist der Fonds „Trend Strategie“ enthalten. Was macht diesen Fonds besonders und welche Erfahrungen konnten bisher beobachtet werden?

HV: „Trend Strategie“ ist eine logische Fortsetzung des trendbasierten „Trend Deutschland“. Dabei wird ebenfalls in DAX-Werte investiert, allerdings erfolgt bei diesem Fonds in schwächeren Aktienzeiten ein anderer Sicherungsprozess. Der Fonds kann in ausgeprägten Schwächephasen sehr zügig bis zu 100 % in Euro-Staatsanleihen investiert sein. Die Allokation zwischen Aktien- und Renten-Fonds erfolgt nach einer festen, trendfolgenden Entscheidungsregel. Die Benchmark, die aus 50 % DAX und 50 % REX besteht, konnte seit Auflage des Fonds im Juni 2005 deutlich geschlagen werden. Der Fonds „Trend Strategie“ ist ein sehr aktiv gemanagter Mischfonds mit innovativem Portfolio-Auswahlprozess und damit ideal für den langfristigen Aufbau einer Altersvorsorge.



Quelle: Warburg Invest

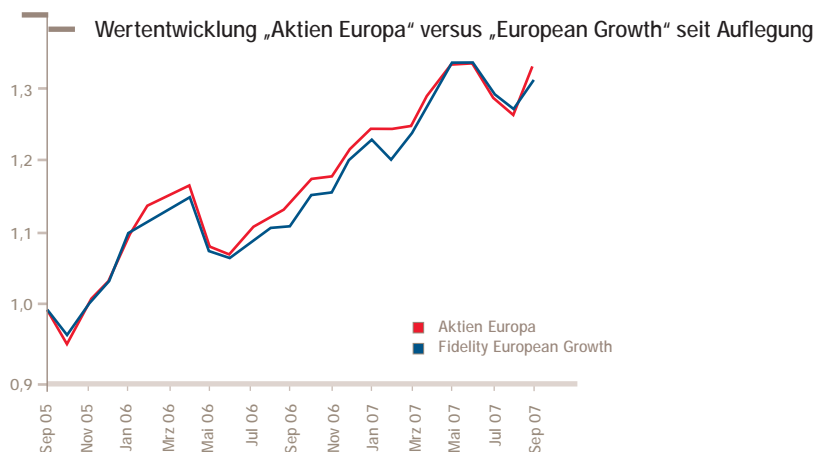
Werte der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.



Fonds-Einblicke: Aktien Europa

Das Fondsportfolio Aktien Europa der Canada Life setzt sich zusammen aus vier erfolgreichen Publikumsfonds mit unterschiedlichen Schwerpunkten innerhalb Europas. So investieren der European Growth und der Euro Blue Chip Fund in große Unternehmen, der Mid Cap Fund in kleine und mittelgroße Unternehmen, während der European Aggressive Fund in seiner Anlagepolitik völlig frei ist. Dadurch wird eine breite Risikostreuung erreicht bei gleichzeitig hoher Renditeerwartung.

Als betreuende Fondsgesellschaft wurde mit Fidelity Investments einer der bekanntesten Anbieter von Fonds europäischer Ausrichtung und höchster Qualität ausgewählt. Welche Bedeutung die richtige Mischung haben kann, wird anhand des Vergleichs der Wertentwicklung seit September 2005 für den Fonds „Aktien Europa“ und des Fidelity-Flaggschiffs „Fidelity European Growth“ deutlich.



Wertentwicklung des Fonds in der Vergangenheit:

	Seit 1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Aktien Europa	16,8 %	22,2 %	20,1 %

* Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Gewähr für die Wertentwicklung in der Zukunft.

Quellen: Fidelity Investments, FVBS Finanzen FundAnalyzer

Angaben zur Wertentwicklung verstehen sich stets nach Abzug sämtlicher fondsbezogener Gebühren. Der Fonds „Aktien Europa“ wurde am 15.09.2005 aufgelegt. Werte vor diesem Tag wurden ermittelt durch historisch gewichteten Durchschnitt der hinterlegten Publikumsfonds.

Werte der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Bitte beachten Sie:

Die in „Investment *spezial*“ gegebenen Ansichten dienen als Information für Geschäftspartner der Canada Life und sind nicht für die Weitergabe an Versicherungskunden gedacht. Wir haben uns bemüht, sämtliche Angaben auf ihre Richtigkeit zu überprüfen, können jedoch dafür keine Haftung übernehmen. Die gegebenen Informationen stellen keine Aufforderung zum Kauf von Versicherungsprodukten oder Wertpapieren dar.

Quellen:

Marktdaten und Indizes: FVBS Finanzen FundAnalyzer, Version 4.03.45, Stand 16.10.2007. Alle Werte auf Euro-Basis und für Performance-Indizes (d.h. einschließlich einer Wiederanlage der ausgeschütteten Dividenden).

Canada Life Assurance Europe Limited, Niederlassung für Deutschland
 Höniger Weg 153a, 50969 Köln
 Telefon: 0180-30 77 77-0, Telefax: 0180-30 77 77-1
 (9 Ct./Min. a. dt. Festnetz, ggf. abweichender Mobilfunktarif)
 maklerservice@canadalife.de

Canada Life Assurance Europe Limited unterliegt der allgemeinen Aufsicht des Financial Regulators in Irland und der Rechtsaufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).