

fonds facts

UWP-Fonds der Canada Life Assurance Europe Limited



UWP-Fonds

Der Fondsmanager des UWP-Fonds der Canada Life Assurance Europe Limited (UWP-Fonds) ist Setanta Asset Management Limited.

- Der UWP-Fonds ist der Fonds, der im Rahmen des Produktes Fondsgebundener Rentenplan Verwendung findet.
- Der UWP-Fonds plus wird innerhalb des Flexiblen Rentenplan plus angeboten und ist ein Teilfonds des UWP-Fonds.
- Der GENERATION UWP-Fonds I ist ein Teilfonds des UWP-Fonds und wird in den Produkten GENERATION private und GENERATION business verwendet.
- Der GENERATION basic UWP-Fonds ist ebenfalls ein Teilfonds des UWP-Fonds und findet im Rahmen des Produktes GENERATION basic Verwendung.

Die Fondszusammensetzung der aufgeführten Fonds ist identisch.

Anlagephilosophie

Der Fonds wird aktiv gemanagt. Der Aktienanteil wird breit gestreut in Aktien ausgewählter Unternehmen investiert. Durch eine nach Branchen ausgerichtete Auswahl der einzelnen Titel soll eine vom Index unabhängige Gewichtung erreicht werden. Ethische, soziale oder ökologische Anlageaspekte stellen keine Schwerpunkte bei der Auswahl der Fondstitel dar.

Rückblick – 2. Quartal 2007

Die Aktienmärkte verzeichneten im 2. Quartal sehr hohe Erträge, der MSCI World alleine erreichte 5 %. Ein starker konjunktureller Aufschwung half, die Märkte weiter vorwärts zu treiben. Der Euro legte gegenüber dem Dollar um 1,4 % zu und schlug den Yen sogar um 6 %. Die hohen Zinssatzerwartungen wurden weiter nach oben angepasst, nachdem das globale Wachstum positiver als erwartet ausfiel. Die Befürchtung, die asiatischen Zentralbanken könnten ihr Interesse an dollarnotierten Schuldtiteln verlieren, erhöhte die Erträge für Schatzbriefe mit 10-jähriger Laufzeit signifikant (für amerikanische Schatzbriefe auf über 5 %). Von der US-Notenbank werden dieses Jahr keine Zinssenkungen mehr erwartet. Dies steht im Gegensatz zu den Erwartungen zu Jahresbeginn, als man noch mit mindestens zwei Senkungen rechnete. Sowohl die Europäische Zentralbank als auch die Bank von England erhöhten ihren Zins im 2. Quartal. Der Energiesektor brachte die stärksten Ergebnisse (+14 %), was durch die steigenden Ölpreise unterstützt wurde. Am schwächsten schnitten der Finanzen- (+0,3 %) und der Gesundheitssektor (+1,1 %) ab.

Marktkommentar

Die asiatischen Aktienmärkte (exklusive Japan) erreichten hauptsächlich durch die Ergebnisse aus China ein weiteres starkes Quartal. Trotz kürzlicher Schwankungen hat der chinesische Aktienmarkt seit Anfang 2006 eine Verdreifachung des Ausgangswertes erreicht. Wegen der steigenden Zinsen erzielten die Renten schwache Ergebnisse. Die Ölpreise stiegen in diesem Quartal auf über 7 % an, im aktuellen Jahr bisher sogar um 16 %.

Für den Rest des Jahres erwarten wir starke Ergebnisse bei den Aktienmärkten. Dies basiert im Wesentlichen darauf, dass die Diskontsätze für Cash-Flow-Return historisch gesehen sehr niedrig sind und mit Ausnahme von Japan der Ertragsschwung allgemein sehr stark ist. Unsere zu Jahresanfang begonnene Investition in Immobilien wird im Laufe des Jahres weiter ausgebaut.

Geglätteter Wertzuwachs

Der geglättete Wertzuwachs wird jedes Jahr zum 1.4. deklariert und beträgt aktuell 3,5 %.

Gemanagtes Vermögen:

361.171.202 €

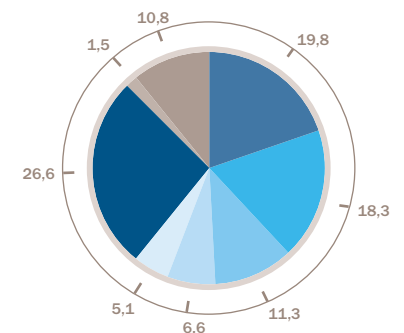
Top 10 (Aktienteil)

1	Vodafone	1,6 %
2	CRH	1,5 %
3	DCC	1,3 %
4	Deutsche Postbank	1,1 %
5	DNB Holding	1,0 %
6	Total	1,0 %
7	Terna	0,9 %
8	Bnc. Bilbao Vizcaya	0,9 %
9	HBOS	0,9 %
10	Diageo	0,9 %

Aufteilung nach Branchen (Aktienteil)

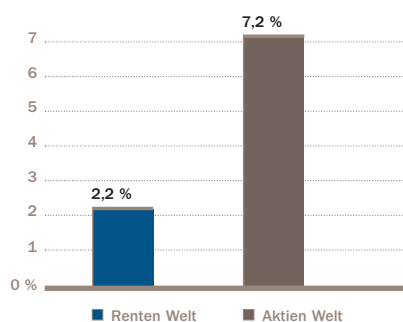
Zyklische Konsumgüter	17,5 %
Finanzen	17,2 %
Industrie/Bau/Rohstoffe	14,4 %
Gesundheit	11,9 %
Energie	11,7 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,1 %
Technologie	8,1 %
Telekommunikation und Versorgung	6,9 %
Versicherungen	3,7 %
Sonstige	0,7 %

Geografische Aufteilung / Fondssplitting



Die Vorteile der GENERATION-Produkte der Canada Life

Historischer Renditevergleich zwischen Aktien und Renten im Zeitraum 1900 – 2005 (inflationbereinigte Rendite p.a.)



Quelle: Global Investments Returns Yearbook 2006, ABN AMRO/LBS, Werte p.a. in Prozent, weltweit zwischen 1900 und 2005. Reale Werte, nach Inflation, auf US-Dollar-Basis. Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Gewähr für die Wertentwicklung in der Zukunft.

Attraktive Renditechancen mit hohem Aktienanteil

Canada Life zeichnet sich durch eine hohe Aktienquote aus, die zu weit höheren Renditechancen führt als beispielsweise festverzinsliche Wertpapiere. Diese Aussage lässt sich durch die Betrachtung der historischen Renditen belegen. Auch die mittelfristige Beobachtung des MSCI World, der als Aktienindex die Entwicklung von weltweiten Aktien widerspiegelt, bestätigt dies eindrucksvoll. Durchschnittlich konnte in den letzten 30 Jahren eine Wertentwicklung von 10,4 %* p.a. erzielt werden. Die Anlage in festverzinsliche Wertpapiere erreicht eine derzeitige Umlaufrendite z.B. bei öffentlichen Anleihen von 4,0 %**.

Geringe Aktienquote geht auf Kosten der Renditechancen der Kunden

Für den Kunden bedeutet eine geringe Anlagequote, dass ihm – insbesondere auf die lange Laufzeit eines Vertrages gerechnet – die besonders attraktiven Ertragschancen des Aktienmarktes und damit eine entsprechend hohe Altersabsicherung verwehrt bleiben.

Aus Sicht eines renditeorientierten Kunden ist es somit wichtig, dass ein Altersvorsorgeprodukt zu einem hohen Anteil in Aktien investiert.

Hohe Aktienquote für (Unitised-)With-Profits-Produkte möglich

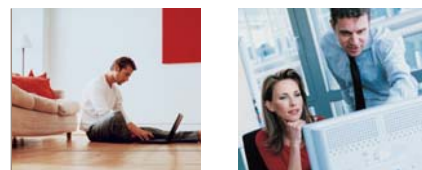
Deutsche Lebens- und Rentenversicherungen unterliegen bezüglich der Höhe der Aktienquote im Rahmen ihrer Produkte Beschränkungen. So können deutsche Renten- und Lebensversicherer nur bis zu 35 % in Aktien investieren. Dem Grundsatz einer renditeorientierten Anlagestrategie folgend unterliegen die sogenannten „angelsächsischen“ Anbieter bezüglich der Höhe der Aktienquote weniger strengen Beschränkungen. Dadurch ist Canada Life in der Lage, bis zu 90 % in Aktien zu investieren***. Mit dieser Anlagestrategie ließen sich in der Vergangenheit wesentlich höhere Renditen erwirtschaften, als es bei einem Aktienanteil von bis zu 35 % bei deutschen Versicherern möglich war.

* Berechnung aus FINANZEN FundAnalyzer FVBS PLUS 4.04.43

** Quelle: Deutsche Bundesbank

*** Canada Life behält sich das Recht vor, den Aktienanteil im UWP-Fonds jederzeit zu ändern.

Die Vorteile der GENERATION-Produkte der Canada Life



Hoher geglätteter Wertzuwachs

Zwar birgt eine Investition in Aktien gewisse Risiken, allerdings können nur dadurch hohe Renditen erwirtschaftet werden. Die hohe Investition in Aktien ermöglicht es der Canada Life, den jedes Jahr neu festzulegenden geglätteten Wertzuwachs (bei anderen Gesellschaften auch als Bonus bezeichnet) auf einem hohen Niveau zu halten. Der zum 1. April 2007 deklarierte geglättete Wertzuwachs beträgt 3,5 %. Damit bietet Canada Life den derzeit höchsten geglätteten Wertzuwachs für vergleichbare Produkte am Markt.

Das spezielle Glättungsverfahren der GENERATION-Produkte

Das Glättungsverfahren der GENERATION-Produkte gleicht das Risiko von Wertschwankungen zu Rentenbeginn aus und sorgt für ein gleichmäßiges Wachstum des Anteilguthabens. Der Wert der Fondsanteile folgt nicht dem Marktwert der zugrunde liegenden Vermögenswerte, sondern steigt entsprechend dem geglätteten Wertzuwachs gleichmäßig an.

Hohe Ablaufwerte bei den GENERATION-Produkten möglich

Bei den GENERATION-Policen der Canada Life werden die Abschlusskosten auf die ersten Vertragsjahre verteilt. Daher können in den ersten Jahren nach Vertragsbeginn zwar geringere Fondswerte vorhanden sein als bei klassischen deutschen Lebens- und Rentenversicherungen, allerdings ergibt sich durch die besonders effektive Funktionsweise der GENERATION-Produkte eine äußerst positive Entwicklung des Anteilguthabens. So profitiert der Kunde beispielsweise davon, dass ihm nach einer Vertragslaufzeit von 12 Jahren Treueboni gewährt werden. Insbesondere bei Verträgen mit langer Laufzeit führen diese dazu, dass das Fondsvermögen zusätzlich steigt.

Beispielhafte Ablaufwerte

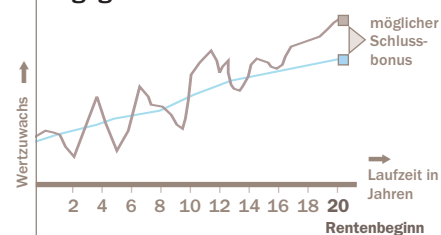
Auch im Vergleich mit den renommiertesten Gesellschaften bei gleicher Wertentwicklung liegt Canada Life an der Spitze:

Gesellschaft	Kapitalabfindung
Canada Life	121.019 €
Cosmos Direkt	117.253 €
Asstel	114.388 €
HUK	111.465 €
Allianz	109.188 €
Gothaer	108.847 €
AXA	107.466 €
Gerling	106.225 €
LV1871	99.947 €

Berechnungsgrundlagen:
Morgen&Morgen LVWin 7.15, aufgeschobene Rente mit Kapitalwahlrecht, Werte bei einer Wertentwicklung des Deckungskapitals von 2,25 % p.a. und GENERATION private, CLE Angebotssoftware 8.0, mit einer Wertentwicklung von 2,25 % p.a., 30 Jahre Eintrittsalter, 35 Jahre Aufschubdauer, 200 € monatlich.

Die Unitised-With-Profits-Produkte der Canada Life haben folglich vor allem einen Vorteil für den Kunden: die Chance auf eine gute Ablaufleistung.

So funktioniert das Konzept des geglätteten Wertzuwachses



Die oben dargestellte mögliche Entwicklung des tatsächlichen Werts und des geglätteten Werts des Anteilguthabens dient ausschließlich zu Illustrationszwecken und gibt nicht die bisherige oder zukünftige Wertentwicklung wieder. Wenn der tatsächliche Wert des Anteilguthabens bei vorzeitigem Rentenbeginn unter dessen geglätteten Wert liegt, kann der Wert des Anteilguthabens auf den tatsächlichen Wert reduziert werden.

So könnte Ihr Vertrag aussehen

Angenommener gleich bleibender Wertzuwachs der Anteile	Mögliches Gesamtguthaben bei gewähltem Rentenbeginn
1,5 %	105.795 €
4,0 %	167.903 €
6,0 %	249.303 €
8,0 %	377.191 €

Berechnungsgrundlage: Modellrechnung Canada Life, männlich, 30 Jahre Eintrittsalter, 35 Jahre Aufschubdauer, 200 € monatlich. Die dargestellten Leistungen dienen ausschließlich Illustrationszwecken. Der jährliche Wertzuwachs der Anteile unterliegt naturgemäß Schwankungen. Die dargestellten Werte sind für das Gesamtguthaben nur begrenzt garantiert und die Höhe des Gesamtguthabens kann höher oder niedriger als die dargestellten Werte sein.

Die Vorteile der GENERATION-Produkte der Canada Life

Sicherheit der Anlage durch Garantien

Auch der Wunsch des Kunden nach Garantien zu Rentenbeginn kommt bei den GENERATION-Produkten der Canada Life nicht zu kurz. So werden dem Kunden neben dem jährlich geglätteten Wertzuwachs nach dem 12. Versicherungsjahr auch Treueboni, welche den Wert der Anteile des Kunden zusätzlich erhöhen, gewährt. Zudem kann am Ende der Aufschubzeit, sofern die Garantievoraussetzungen* erfüllt sind, die Differenz zwischen dem tatsächlichen Wertzuwachs und dem geglätteten Wert der Anteile als Schlussbonus an den Kunden ausgeschüttet werden.

Ein Sicherheitsnetz stellt die garantierte durchschnittliche Mindestwertentwicklung auf die zugewiesenen Anteile von jährlich 1,5 Prozent, sofern die Garantievoraussetzungen erfüllt sind, zum Rentenbeginn dar.

Ein weiterer Indikator für den Kunden in Bezug auf die Sicherheit seiner Anlage ist die Finanzstärke einer Versicherungsgesellschaft. Schließlich gibt sie Auskunft über die Fähigkeit des Unternehmens, Verpflichtungen aus Versicherungsverträgen dauerhaft nachkommen zu können.

Canada Life steht mit ihrer hervorragenden Finanzstärke, die von den führenden Ratingagenturen bestätigt wurde, für die gegebenen Garantien ein. Die Solvabilitätsdeckung beträgt derzeit 242 %.



Fazit: GENERATION-Produkte der Canada Life – eine gute Wahl

Die GENERATION-Produkte der Canada Life bieten dem Kunden sehr attraktive Renditechancen und die Möglichkeit einer profitablen Altersabsicherung.

Canada Life wurde 1847 als erste kanadische Lebensversicherung gegründet und entwickelte sich in mehr als 160 Jahren zu einem Finanzdienstleister der internationalen Spitzenklasse. Weltweit verwaltet die Muttergesellschaft Great West Lifeco. gemeinsam mit allen Töchtern mehr als € 136 Mrd. und rangiert unter den Top Ten der weltweit finanzstärksten Versicherern.** In Deutschland ist Canada Life mit über 320.000 Kunden und einem stetig wachsenden Marktanteil das am stärksten wachsende Unternehmen.

* Zu den Garantievoraussetzungen sowie zu Einzelheiten der Leistungen der Produkte beachten Sie bitte die jeweiligen Versicherungsbedingungen und Verbraucherinformationen.

** SIGMA Studie der SwissRe, 2006

Ratingagenturen bescheinigen der Canada Life Gruppe eine exzellente Finanzstärke

Moody's Investors Services	Aa3 (ausgezeichnet)
Standard & Poor's	AA (sehr stark)
A.M. Best Company	A+ (hervorragend)
FitchRatings	AA+ (sehr stark)

Stand: Februar 2007 – Ratings für
The Canada Life Assurance Company

Canada Life Assurance Europe Limited, Canada Life Assurance Europe Limited, Niederlassung für Deutschland
Höninger Weg 153a, 50969 Köln
Postfach 1763, 63237 Neu-Isenburg
Telefon: 0180-30 77 77-3, Telefax: 0180-30 77 77-4 (9 Cent pro Minute aus dem deutschen Festnetz)
kundendienst@canadalife.de, www.canadalife.de

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

