



Canada Life™

frischer wind. klare flüsse. feste wurzeln.



INVESTMENT SPEZIAL

3. QUARTAL 2008

VERTRAUEN SCHAFFEN

Die Zeiten für die gesamte Finanzdienstleistungsbranche sind derzeit mehr als ungewöhnlich. Auf der einen Seite verursachte eine Politik der zu lockeren Kreditvergabe in den USA eine nie gesehene Pleitewelle bei amerikanischen (und manchen europäischen) Banken. Der Vertrauensverlust für das Kreditgeschäft zwischen den Banken führte in der Folge seit Mitte September zu dramatischen Verlusten in allen Aktienmärkten. Andererseits leisten auch die Medien ihren Beitrag dazu, die tiefe Verunsicherung in der breiten Bevölkerung zu verstärken.

Die derzeitige Krise betrifft in allererster Linie das Kreditgeschäft – und die Bankenlandschaft wird sich nach einer (hoffentlich baldigen) Beruhigung der Lage grundsätzlich ändern. Der Einfluss der Regierungen wird für ein erhöhtes Risikobewusstsein sorgen und vermutlich werden sich die Schwerpunkte in der Zukunft des Investmentbankings in Richtung Privatkunden verlagern.

Auch für die Finanzberatung werden sich die Zeiten ändern: Für den Versicherungskunden werden die Punkte Finanzstärke und Transparenz immer wichtiger. Die Geschäftsmodelle der Anbieter werden genauso verglichen wie Produkteigenschaften. Und die Anbieter – seien es Banken oder Versicherungsgesellschaften – werden deutlicher über all diese Themen mit ihren Kunden kommunizieren und mit einem hohen Grad an Transparenz für Vertrauen werben müssen.

Die unabhängigen Berater werden aus der Krise als Gewinner hervorgehen. Denn die Finanzkrise ändert nichts an der Tatsache, dass Altersvorsorge eines der wichtigsten Themen bleibt, das alle Bevölkerungsschichten betrifft. Da das Vertrauen in die Bankenberatung abnimmt, wird die qualifizierte Beratung durch unabhängige Berater noch wichtiger. Zusätzlich zum bereits komplexen Thema Altersvorsorge wird die Abgeltungsteuer für zusätzlichen Beratungsbedarf sorgen.

Canada Life steht Ihnen als traditionsreiches und finanzstarkes Lebensversicherungsunternehmen auch in diesen unruhigen Zeiten als verlässlicher Partner zur Seite. Unsere transparenten und innovativen Produkte sowie die zuverlässige Unterstützung unserer Mitarbeiter bilden auch in diesen schwierigen Zeiten das solide Fundament für eine vertrauensvolle Zusammenarbeit mit Ihnen.



ZUVERLÄSSIGER PARTNER IN TURBULENTEN ZEITEN

INTERVIEW MIT GÜNTHER SOBOLL

Angesichts von Milliardenverlusten in der Finanzbranche sorgen sich Kunden in der ganzen Welt um die Sicherheit ihrer Ersparnisse. Günther Soboll, Hauptbevollmächtigter der Canada Life Europe, zur aktuellen Situation im Finanzsektor und zur Position, die Canada Life in ihren Märkten einnimmt.

CANADA LIFE: SEIT 2000 IST CANADA LIFE AUF DEM DEUTSCHEN MARKT ERFOLGREICH. WAS SIND DIE GRÜNDE FÜR DIE POSITIVE ENTWICKLUNG?

GÜNTHER SOBOLL: Vor allem unsere innovativen, leistungsstarken Versicherungsprodukte, aber auch der Vertriebsweg über Makler und Mehrfachagenten haben sich bewährt. Mittlerweile zählt Canada Life zu den führenden Maklerversicherern bei fondsgebundenen Produkten in Deutschland und ist Marktführer bei der Absicherung schwerer Krankheiten.

CANADA LIFE: WIE SIEHT SICH CANADA LIFE VOR DEM HINTERGRUND DER AKTUELLEN FINANZMARKTSITUATION POSITIONIERT?

GÜNTHER SOBOLL: Trotz turbulenter Zeiten auf den Finanzmärkten ist die Canada Life sehr stark aufgestellt. Nicht zuletzt, weil wir uns auf die Erfahrung und Kompetenz verlassen können, mit der das Unternehmen seit über 160 Jahren auf den Versicherungsmärkten erfolgreich ist. Außerdem stehen mit unserer Muttergesellschaft, der Canada Life Financial Corporation, und der Great-West Lifeco Gruppe äußerst finanzstarke und stabile Gesellschaften hinter uns.

CANADA LIFE: FÜR VIELE KUNDEN STELLT SICH DERZEIT DIE FRAGE, WIE IHR VERMÖGEN IM ERNSTFALL GESICHERT IST. WIE SIEHT DAS BEI CANADA LIFE AUS?

GÜNTHER SOBOLL: Nach irischem Recht sind wir verpflichtet, die Vermögenswerte unserer Versicherungsverträge als Sicherungsvermögen einzurichten. Im Insolvenzfall haben unsere Kunden vorrangigen Anspruch auf das Sicherungsvermögen. Somit genießen sie dann einen besonderen Schutz. Das irische Recht entspricht in dieser Hinsicht grundsätzlich dem deutschen Recht, da beide auf einer für alle EU-Mitgliedstaaten geltenden Richtlinie beruhen.

CANADA LIFE: CANADA LIFE SETZT BEI IHREN ALTERSVORSORGEPRODUKTEN SEIT JEHER AUF FONDSBASIERTE BZW. FONDSGEBUNDENE PRODUKTE. WAS SPRICHT ANGESICHTS DER DERZEIT SEHR VOLATILEN MÄRKTE AUCH WEITERHIN DAFÜR?

GÜNTHER SOBOLL: Vor dem Hintergrund der aktuellen Situation muss man immer im Auge behalten, dass fondsbasierte und fondsgebundene Policen durch ihren langfristigen Charakter die Schwankungen an den Wertpapiermärkten ausgleichen können. Gerade diese Produkte sind also eigens auf das Auf und Ab an den Börsen zugeschnitten. Außerdem gilt: Nur über die Renditechancen der Wertpapiermärkte

werden die Menschen in der Lage sein, ihren Lebensstandard auch im Ruhestand aufrechtzuerhalten. Also führt auch weiterhin kein Weg an modernen Versicherungen, die gleichzeitig Sicherheit und Renditechancen bieten, vorbei.

CANADA LIFE: WORAUF GRÜNDET DIESE EINSCHÄTZUNG?

GÜNTHER SOBOLL: Laut der TNS emnid-Umfrage, die wir im Juli dieses Jahres in Auftrag gegeben haben, ist Kunden Rendite wichtig. Natürlich bei gleichzeitiger Sicherheit, sprich Garantien. Dies gilt bei den aktuell sehr volatilen Märkten natürlich umso mehr. Und gerade für die Kunden, die Sicherheit und Rendite wünschen, bietet Canada Life schon seit Jahren starke Produkte für alle drei Schichten der Altersvorsorge – beispielsweise unsere Unitised-With-Profits-(UWP-)Produkte.

CANADA LIFE: INWIEWEIT SIND DIE UWP-PRODUKTE BEI TURBULENTEN MÄRKTEN FÜR KUNDEN INTERESSANT?

GÜNTHER SOBOLL: Die UWP-Policen eröffnen Kunden die Möglichkeit, langfristig an den Ertragschancen der Wertpapiermärkte zu partizipieren. Durch das Glättungsverfahren bieten sie aber auch in sehr volatilen Zeiten ein Sicherheitspolster. Zielsetzung ist es, dem Versicherungsnehmer ein gleichmäßiges Wachstum seines Anteilguthabens zu ermöglichen – auch in spannenden Börsenzeiten wie diesen.

CANADA LIFE: WIE IST DER HINTERLEGTE UWP-FONDS VON DER AKTUELLEN FINANZMARKT-SITUATION BETROFFEN?

GÜNTHER SOBOLL: Der UWP-Fonds hält weder Aktien von Lehman Brothers oder anderer aktuell bekannter gefährdeter Werte noch hypothekenbesicherte Anleihen.

CANADA LIFE: WAS IST MIT DEN BEIDEN FONDSPOLICEN VON CANADA LIFE? BIETEN DER FLEXIBLE RENTENPLAN PLUS UND DER FLEXIBLE KAPITALPLAN AUCH GARANTIEEN?

GÜNTHER SOBOLL: In beiden Produkten stehen innerhalb der Fondsauswahl Fonds mit völlig unterschiedlichen Garantiekonzepten zur Verfügung: der UWP-Fonds im Flexiblen Rentenplan plus und der Garantiefonds 5 im Flexiblen Kapitalplan. Im Rahmen des Flexiblen Kapitalplans können Kunden aber auch noch in den kürzlich vorgestellten Fonds Trend 12 investieren.

CANADA LIFE: WAS STECKT HINTER DEM NEUEN FONDSKONZEPT DES TREND 12?

GÜNTHER SOBOLL: Der Fonds Trend 12 wurde speziell für schwierige Zeiten wie diese entwickelt: Er lässt Versicherungsnehmer in jeder Konjunkturlage an der Entwicklung der jeweils besten Anlageklassen partizipieren. Alternativ steht nach 12 Jahren eine Garantie von 142,5 % auf den Rücknahmekurs zum Investitionszeitpunkt zur Verfügung.

CANADA LIFE: SEHEN SIE SICH MIT DEM AKTUELLEN PRODUKTANGEBOT FÜR DAS JAHRES-ENDEGESCHÄFT GUT AUFGESTELLT?

GÜNTHER SOBOLL: Auf jeden Fall. Die Ergebnisse zahlreicher Umfragen bestätigen uns hier. Beispielsweise haben registrierte Versicherungsmakler die Canada Life in der aktuellen Maklerbefragung STATUS QUO als einen ihrer wichtigsten Partner ausgezeichnet. Hier erzielte Canada Life in der Kategorie „Britische Policen“ den 1. Platz.

CANADA LIFE: WIE SEHEN SIE DEN VERSICHERUNGSMARKT MITTELFRISTIG?

GÜNTHER SOBOLL: Kunden werden heute wie morgen fürs Alter vorsorgen müssen. Das Interesse an Rendite und Sicherheit wird weiterhin Gültigkeit haben. Profitieren werden Unternehmen, die durch ihre professionelle und umsichtige Anlagestrategie sowie ihre Finanzstärke und Solvabilität in schwierigen Zeiten wie diesen Sicherheit bieten können.



MARKTDATEN ZUM 31.10.2008

Aktienindizes

Wertentwicklung in %*

		Seit Jahres- beginn	Seit 1 Jahr	Seit 5 Jahren p.a.	Seit 10 Jahren p.a.
DAX	Deutschland	-38,2 %	-37,8 %	6,4 %	0,7 %
DJ Euro Stoxx 50 Perf.	Eurozone	-39,3 %	-40,4 %	2,7 %	1,0 %
S&P 500	USA	-27,1 %	-31,0 %	-3,8 %	-2,2 %
MSCI Emerging Markets	Aufstrebende Märkte	-47,1 %	-51,7 %	7,2 %	8,9 %
TOPIX	Japan	-24,0 %	-31,0 %	-3,9 %	-1,2 %
MSCI AC Asien ex Japan	Asien	-47,9 %	-53,5 %	3,3 %	5,7 %
MSCI World	Welt	-30,4 %	-35,4 %	-0,1 %	0,2 %

Rentenindizes

Wertentwicklung in %*

		Seit Jahres- beginn	Seit 1 Jahr	Seit 5 Jahren p.a.	Seit 10 Jahren p.a.
REXP	Deutschland	6,7 %	6,7 %	4,3 %	4,5 %
JPMorgan Europe Government Bonds	Europa	0,9 %	-0,3 %	2,9 %	4,1 %
JPMorgan Global Government Bonds	Welt	13,6 %	13,8 %	2,7 %	3,9 %
Merrill Lynch EMU Corporate Bonds	Unternehmensanleihen	-5,4 %	-6,2 %	1,5 %	—

Währungen/Inflation

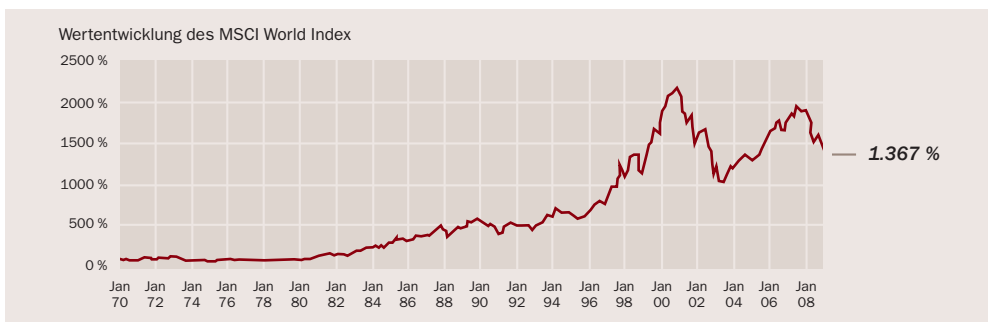
Entwicklung des Wechselkurses zum Euro in %*

		Seit Jahres- beginn	Seit 1 Jahr	Seit 5 Jahren p.a.	Seit 10 Jahren p.a.
US-Dollar		12,8 %	10,4 %	-2,3 %	-1,0 %
Japanischer Yen		29,0 %	28,9 %	-0,3 %	0,7 %
Inflationsrate		1,6 %	2,7 %	2,1 %	1,7 %

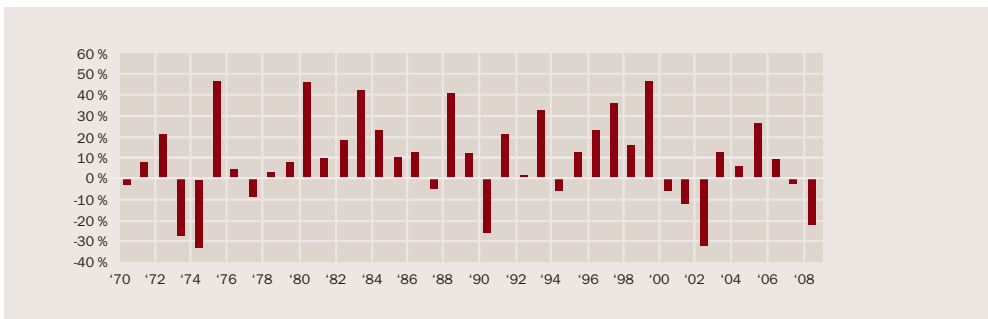
* Alle Werte auf Euro-Basis.
Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Gewähr für die Wertentwicklung in der Zukunft.

MARKTENTWICKLUNG

Auch wenn der Eindruck entsteht, dass Aktien besonders hart von den Turbulenzen auf dem Finanzmarkt betroffen sind: Zeiten mit hohen Schwankungen (insbesondere auch Verluste) hat es in der Vergangenheit schon häufiger gegeben.



Die Wertentwicklung des MSCI World Index seit 1970: Ausgehend von 100 % am 1.1.1970, erreichte ein Anleger Ende September 2008 einen Wert von 1.367 % (oder anders: Wenn jemand € 10.000 angelegt hat, bekam er fast 29 Jahre später € 136.700 zurück). Das entspricht einer Jahresrendite von ca. 7 % p.a.



Auf Kalenderjahresbasis hat es maximal 3 Jahre in Folge mit negativen Ergebnissen gegeben, es folgten meist starke positive Jahre.

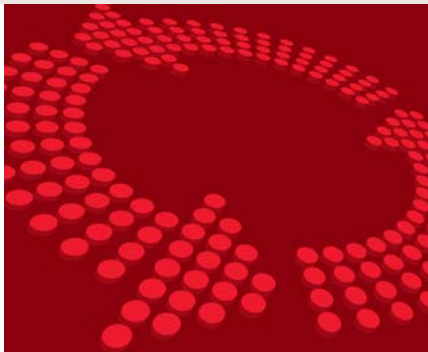
Auch wenn Krisenzeiten für Verunsicherung sorgen, können Kunden dennoch von niedrigen Kursen langfristig profitieren. Ein Beispiel ist der so genannte Cost-Average-Effekt.



TIPP: Canada Life hat eine Schriftenreihe „Canada Life informiert“ zusammengestellt, die Sie sich von den Produkt- und Unternehmensseiten des [partner]net downloaden können. Unter den Titeln

- „Unitised-With-Profits bieten Sicherheit in schweren Zeiten“
- „Professionelles Anlagemanagement für die Altersvorsorge – mit Sicherheit“
- „Canada Life Europe – ein starker Partner“

erhalten Sie umfangreiche Informationen zu Canada Life und den Auswirkungen der Bankenkrise zusammengefasst.



EXKLUSIV IM FLEXIBLEN KAPITALPLAN UND GENERATION BASIC PLUS

TREND 12: IN JEDER MARKTLAGE RICHTIG INVESTIERT – MIT SICHERHEIT

Der neue Fonds Trend 12 bietet Ihren Kunden in jeder Konjunkturlage die besten Renditechancen – und das bei gleichzeitigem Kapitalschutz des Fonds in Höhe von 142,5 %**.

Welche Auswirkungen die Bankenkrise haben wird, lässt sich heute nicht vorhersagen. Die Unsicherheit Ihrer Kunden ist verständlich, denn ob eine Anlageentscheidung von heute auch morgen noch die richtige ist, hängt vom Verlauf der Wirtschaft ab.

IHRE KUNDEN WOLLEN SICHERHEIT – SCHLIESSEN SIE VERLUSTE AUS!

Mit Trend 12 bietet Canada Life einen Fonds an, der optimal in das derzeitige Marktumfeld passt. Der für Einmalbeiträge konzipierte Fonds ist so ausgerichtet, dass seine Wertentwicklung von der Konjunkturlage abhängig ist.

KEINE ANGST VOR ANLAGEN IM SCHWIERIGEN MARKTUMFELD

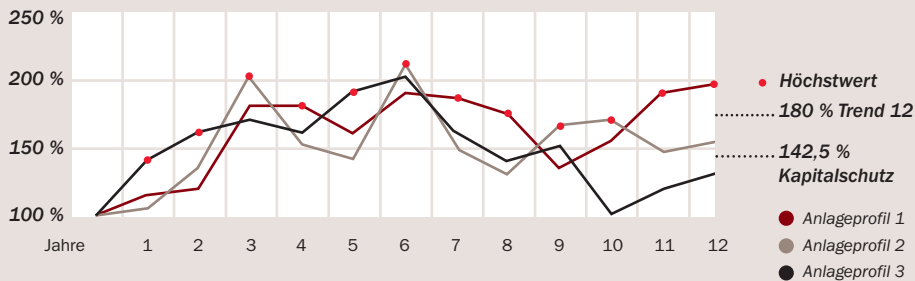
Herzstück des Fonds sind drei Anlageprofile, die in ihrer Zusammensetzung die besten Renditechancen in einem definierten Wirtschaftsumfeld bieten – Sicherheit, Werterhalt und Wachstum. Die Anlageprofile werden durch nachfolgende Indizes dargestellt:

Sicherheit
80 % JPMorgan Eurozone Government Bonds (Europäische Anleihen)
20 % S&P GSCI Gold Excess Return Index (Gold)
Wererhalt
70 % Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Index (Inflation)
15 % S&P GSCI Gold Excess Return Index (Gold)
15 % S&P GSCI Brent Oil Excess Return Index (Rohöl)
Wachstum
50 % DJ Euro Stoxx 50 (Aktien Eurozone)
20 % Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Index (Inflation)
10 % EPRA Index (Immobilien)
10 % S&P GSCI Brent Oil Excess Return Index (Rohöl)
10 % S&P GSCI Industrial Metals Excess Return Index (Industriemetalle)



TIPP: Der Fonds Trend 12 kann auch als Zuzahlung in einen bestehenden Flexiblen Kapitalplan oder in einen GENERATION basic plus gewählt werden. Und das schon ab € 2.500 beim Flexiblen Kapitalplan und € 1.000 beim GENERATION basic plus. Trend 12 kann alleine oder in Kombination mit anderen Fonds gewählt werden.

IM FOLGENDEN FIKTIVEN BEISPIEL WIRD DIE FUNKTIONSWEISE GENAUER ILLUSTRIERT*:



	Anlageprofil 1	Anlageprofil 2	Anlageprofil 3	Höchstwert	Trend 12	Kapitalschutz
Start	100 %	100 %	100 %	100 %		
1	115 %	105 %	• 140 %	• 140 %		
2	120 %	135 %	• 160 %	• 160 %		
3	180 %	• 200 %	170 %	• 200 %		
4	• 180 %	150 %	160 %	• 180 %		
5	160 %	140 %	• 190 %	• 190 %		
6	190 %	• 210 %	200 %	• 210 %		
7	• 185 %	150 %	160 %	• 185 %		
8	• 175 %	130 %	140 %	• 175 %		
9	135 %	• 165 %	150 %	• 165 %		
10	155 %	• 170 %	100 %	• 170 %		
11	• 190 %	144 %	120 %	• 190 %		
12	• 195 %	153 %	130 %	• 195 %	180 %	142,5 %
			Mittelwert	180 %		

Die Funktionsweise des Fonds folgt dem Best-of-Profil-Prinzip – der rückwirkenden Beurteilung unterschiedlicher Anlageprofile. Diese werden durch unterschiedliche Indexkombinationen repräsentiert. Zum Stichtag eines jeden Jahres werden die jeweiligen Anlagewerte der einzelnen Profile verglichen und der höchste wird festgehalten. Damit greift das Anlageprofil mit der im jeweiligen Marktumfeld besten Wertentwicklung.

Nach 12 Jahren wird der Mittelwert der jährlichen Höchstwerte gebildet – dadurch werden zusätzlich Schwankungen ausgeglichen. Und wenn alles schiefgehen sollte – greift der Kapitalschutz des Fonds von 142,5 %.**

* Die Darstellung ist modellhaft und entspricht nicht den tatsächlichen Werten. Die tatsächlichen Werte können höher oder niedriger ausfallen. In bestimmten Marktconstellationen kann nicht ausgeschlossen werden, dass am Garantiestichtag die Wertentwicklung der einzelnen Anlageprofile höher ausfällt als jene des Fonds, wie beispielhaft im nebenstehenden fiktiven Beispiel (Anlageprofil 1). Es wurde angenommen, dass vor dem Garantiestichtag keine Entnahmen erfolgen. Die angegebenen Prozentsätze geben die Wertentwicklung der jeweiligen Anlageklassen wieder.

SERVICE

Wie kann der Fonds gewählt werden?

Im Antrag ist bei der Fondsauswahl ein freies Feld vorgesehen. Tragen Sie hier den Trend 12 ein und geben Sie an, zu wie viel Prozent der Fonds gewählt werden soll. Zusätzlich zum Antrag muss die Bestätigung Ihres Kunden vorliegen, die Fondsinformation erhalten zu haben. Diese können Sie ganz bequem im Formularcenter des [partner]net oder unter www.canadalife.de/trend12 abrufen.

TREND 12 (02.2021) – NUR BIS ZUM 15.01.2009 WÄHLBAR

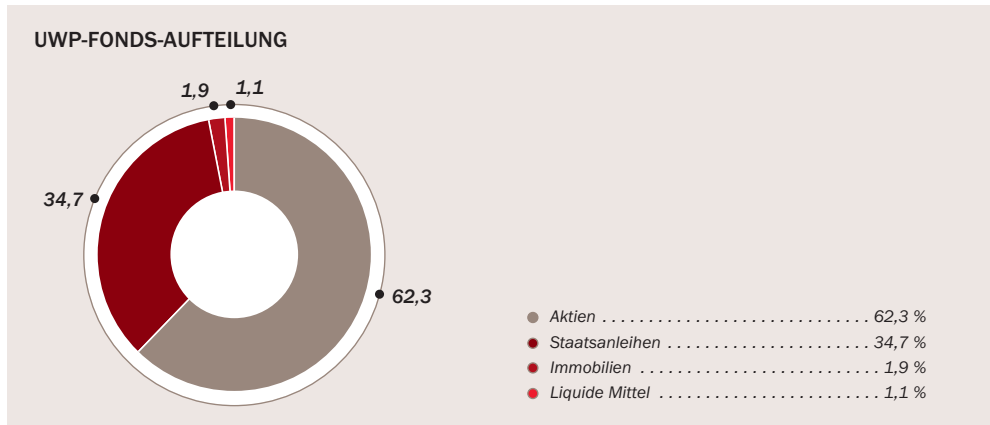
FONSDetails TREND 12 (02.2021)***

Investitionszeitpunkt	07.02.2009
Garantiestichtag	07.02.2021
Garantie/Kapitalschutz durch JPMorgan Chase Bank N.A.	Der Rücknahmekurs am Garantiestichtag beträgt mindestens 142,5 %** des Rücknahmekurses am 07.02.2009
Anlageprofile	Sicherheit, Werterhalt, Wachstum
Renditeberechnung/Anlagestrategie	Zum jeweiligen Jahresstichtag 07.02. eines jeden Jahres ab 2010 bis einschließlich 2021 werden die aktuellen Anlagewerte der einzelnen Anlageprofile verglichen und der höchste der drei Werte wird notiert. Nach 12 Jahren wird am 07.02.2021 der Mittelwert dieser notierten Jahreswerte gebildet. Das Ergebnis ist der Fondswert des Trend 12 (02.2021) zum 07.02.2021.
Risikoklasse	■ ■ □ □ Gering
Fondsverwaltungsgebühr	1,0 % p.a. auf den Fondswert zzgl. eventueller Transaktions- oder Handelsgebühren des Vertragspartners, welche ausschließlich bei Entnahmen vor dem Garantiestichtag anfallen. In der Beschreibung der Funktionsweise zum Garantiestichtag sind die Gebühren bereits eingerechnet.
Zinssatz vor dem Investitionszeitpunkt	4,5 % p.a.

** Garantie: Die Garantie des Fonds ist der beschriebene Kapitalschutz und gilt zum angegebenen Garantiestichtag. Ihren Versicherungsvertrag schließen Sie mit Canada Life ab. Jedoch wird die Garantie des Fonds nicht von Canada Life gegeben. Canada Life schließt vielmehr parallel mit dem Vertragspartner JPMorgan Chase Bank N.A. einen Vertrag ab, der die Investition Ihres Kapitals in den Trend 12 (02.2021) und den Kapitalschutz gegenüber Canada Life regelt. Darüber hinaus wird Canada Life selbst keine weiteren Leistungen erbringen.

*** Die Fondsdetails wurden für die ersten 9 Mio. Euro zugesagt, danach eventuell abweichende Konditionen werden mitgeteilt.

UWP-FONDS (STAND 31.10.2008)



Durch die Altersvorsorge-Lösungen der Canada Life, die in den UWP-Fonds anlegen, haben unsere Versicherten die Möglichkeit, Renditechancen zu erhalten, die über jener der Rentenfonds liegt.

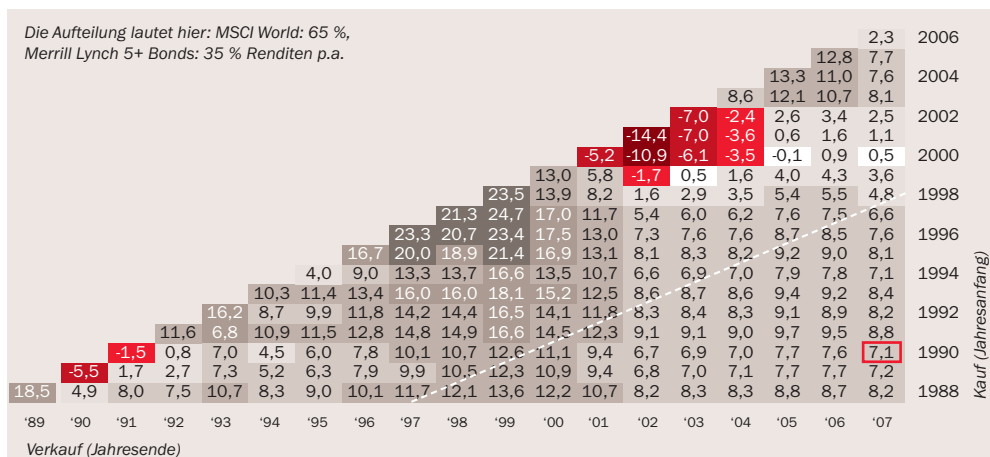
ENTWICKLUNG: GEGLÄTTETER WERT VS. DEUTSCHE RENTEN (STAND 31.10.2008)

	Geglättete Wertentwicklung UWP-Fonds	Deutsche Renten
Seit 7 Jahren p.a.	4,2 %	2,6 %
Seit 5 Jahren p.a.	3,9 %	2,3 %
Seit 3 Jahren p.a.	3,8 %	0,7 %
Seit 1 Jahr	3,5 %	3,4 %

Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen.

Langfristig historisch gesehen waren aktienorientierte Anlagen den stärker an Anleihen orientierten Anlagen überlegen. Eine Aktienquote von derzeit rund 60 % im UWP-Fonds der Canada Life bietet ausreichend Renditechancen, um, langfristig gesehen, von den positiven Börsenphasen zu profitieren. Schwankungen bieten langfristig Chancen, um Papiere in schwachen Börsenzeiten günstig zu erwerben.

Anteile, die zum Jahresanfang 1990 gekauft und zum Jahresende 2007 verkauft wurden, haben eine Rendite von 7,1 % p.a. erreicht.



GARANTIEFONDS 5

Die Funktionsweise des Garantiefonds 5 ist denkbar einfach. Es sind zwei Komponenten von Bedeutung: eine Garantiekomponente und ein Renditeanteil. Zum einen sorgt der Kapitalschutz* von 100 % des Rücknahmekurses zum Investitionszeitpunkt am Garantiestichtag (also 5 Jahre nach dem Investitionsbeginn) für Sicherheit. Zum anderen wird die Rendite durch die geschickte, automatische Steuerung des Investitionsgrades am Aktienindex gesteuert. Als Aktienindex fungiert dabei der Dow Jones Euro Stoxx 50 Total Return Index.

Vereinfacht kann die Steuerung des Investitionsgrades wie folgt beschrieben werden:

Marktsituation	Investitionsgrad	Auswirkung auf den Fonds
Aktien steigen	Steigt, auf max. 150 % des Aktienindex	Bei guten Aktienmärkten ist eine Investition über 100 % hinaus möglich, um die positiven Zeiten optimal auszuschöpfen.
Aktien fallen	Fällt, auf mindestens 15 % des Aktienindex	Vermeidung der Verluste durch einen reduzierten Anteil an Aktien in ungünstigen Börsenzeiten. Bei einer Markterholung schnellerer Wiedereinstieg von einer Basis von 15 % aus möglich

Der Fonds kann zwischen 15 % und 150 % am Aktienindex teilnehmen. Dabei ist die aktuell geltende Partizipation am Aktienindex (auch Investitionsgrad genannt) im Wesentlichen von der jeweiligen Börsenlage abhängig.

Eine Übersicht über die Investitionsgrade der bisherigen Tranchen ergibt, dass derzeit die untere Grenze von 15 % bei der Mehrheit der Tranchen in diesen für Aktien schwierigen Zeiten greift.

Der Garantiefonds 5 ist ab dem 1. November in einer neuen Tranche verfügbar. Der Zinssatz bis zum Investitionsstichtag (01.02.2009) liegt bei 4,5 % p.a.

*Die Garantie des Fonds ist der beschriebene Kapitalschutz und gilt zum angegebenen Garantiestichtag. Der Flexible Kapitalplan oder GENERATION basic plus wird mit Canada Life abgeschlossen. Jedoch wird die Garantie des Fonds nicht von Canada Life gegeben. Canada Life schließt vielmehr mit dem Vertragspartner JPMorgan Chase Bank N.A. einen Vertrag ab, der die Investition Ihres Beitrags in den Garantiefonds 5 und den Kapitalschutz gegenüber Canada Life regelt. Direkte Ansprüche von Versicherungsnehmern gegenüber dem Investmentpartner bestehen nicht. Die Leistungen von Canada Life sind beschränkt auf die Leistungen, die sie vom Investmentpartner erhält. Darüber hinaus wird Canada Life selbst keine weiteren Leistungen erbringen. Der Rücknahmekurs ist gleich dem Ausgabekurs abzüglich Rücknahmeabschlag.

CANADA LIFE-POLICEN MIT GARANTIEKOMPONENTEN

Die Fondskonzepte mit Garantiekomponenten sind in den nachfolgenden Rentenversicherungsprodukten der Canada Life erhältlich. Die Fonds können einzeln oder auch in Kombination mit dem Automatischen Portfolio Management (APM) gewählt werden.

	UWP-Fonds	Garantiefonds 5	Trend 12	APM
Flexibler Kapitalplan		x	x	x
Flexibler Rentenplan plus	x			x
GENERATION basic plus	x	x	x	x
GENERATION private	x			
GENERATION business	x			

Einzelheiten zu den Fonds sowie evtl. Einschränkungen bei der Fondsauswahl entnehmen Sie bitte den entsprechenden allein maßgeblichen Fondsinformationen des jeweiligen Fonds und den jeweiligen Versicherungsbedingungen.

SETANTA

Setanta ist ein Value-Anleger mit Schwerpunkt auf Qualitätsunternehmen, der Aktien nach dem Bottom-Up-Prinzip auswählt. In diesen Zeiten höherer Volatilität setzt Setanta mit seinem langfristigen Investmentansatz weiterhin auf Aktien von Qualitätsunternehmen. In der aktuellen Marktlage gibt es viele Unternehmen, die attraktiv bewertet sind. Auch im Bankensektor verfolgt Setanta das Ziel, nur qualitativ hochwertige Banken zu halten, zur Risikostreuung wird außerdem in unterschiedliche Regionen investiert. Qualitätskriterien sind dabei ein hohes Eigenkapital, gute Standards bei der Risikübernahme und eine hohe Kreditfähigkeit.

SETANTA-FONDS (AUSWAHL)

Derzeit hält Setanta keine Aktien der Lehman Bros, von Merrill Lynch, AIG oder HBOS in ihren Portfolios.

AKTIEN INTERNATIONAL

Der Fonds ist das Hauptportfolio von Setanta, in das auch der UWP-Fonds und einige regionale Portfolios investieren. Die einjährige Wertentwicklung des Portfolios lag über dem Vergleichsindex MSCI World.

DEUTSCHE RENTEN

Im derzeitigen Marktumfeld, wo Aktien schlecht laufen, können Renten aufgrund ihrer niedrigen Korrelation zu Aktien positive Erträge erwirtschaften. Im laufenden Jahr sind Renten eine der wenigen Anlageklassen im positiven Bereich. Die gemischten Portfolios wie EURO Sicherheitsorientiert oder EURO Ausgewogen konnten sich durch ihre Rentenbeimischung gegenüber den reinen Aktienfonds behaupten.

DIVIDENDE PLUS

Hochverzinsliche Fonds haben dieses Jahr generell sehr gelitten, da sie verstärkt in den Finanzsektor investieren. Der Setanta Dividende plus ist im Finanzsektor relativ untergewichtet und konnte davon etwas profitieren.

AUSBLICK

Setanta sieht die internationalen Aktienmärkte kurzfristig als unsicher, da die Kreditmarktkrise noch nicht ausgestanden ist und sich negativ auf den Finanzsektor auswirkt. Langfristig bietet das derzeitige Umfeld jedoch sehr gute Anlagemöglichkeiten, da viele Sektoren und Anlagearten historisch sehr attraktiv bewertet sind.

Wir freuen uns in diesem Zusammenhang ganz besonders über die aktuelle Bewertung der Setanta-Fonds in der Zeitschrift „Euro.“ In allen drei Anlagebereichen haben wir Platz 1 belegt. Die Fonds werden innerhalb der Canada Life-Fondspolizen Flexibler Rentenplan plus, Flexibler Kapitalplan und GENERATION basic plus angeboten.



Fondsgebundene Polizen: Anlageergebnisse und Kosten						
Versicherer	Verwahrer	Depotklasse	1 Jahr vom 31.08.07	Wertzuwachs bis 31.08.08 3 Jahre vom 31.08.05	5 Jahre vom 31.08.03	Kostenquote ² bei Wertzuwachs von 0 % von 9 %
Aktienorientierte Depotklassen (Aktienanteil über 50 Prozent)						
Canada Life	Setanta As. Mgm.	Euro Dynamisch	13,23 %	14,96 %	46,51 %	4,77
R + V Luxemburg	Union Institutional	Exclusive	19,42 %	11,04 %	45,43 %	11,67
Ausgewogene Depotklassen (Aktienanteil von 30 bis 50 Prozent)						
Canada Life	Setanta As. Mgm.	Euro Ausgewogen	-8,42 %	10,34 %	30,94 %	4,77
R + V Luxemburg	Union Institutional	Balance	-8,59 %	5,89 %	30,08 %	11,67
JachenMünchener	AMB General As. Mgm.	Komfort Balance	11,08 %	4,16 %	29,99 %	12,57
Swiss Life	SwissLife	Balanced 06	-5,10 %	3,30 %	18,00 %	8,02
Sicherheitsorientierte Depotklassen (Aktienanteil unter 30 Prozent)						
Canada Life	Setanta As. Mgm.	Euro Sicherheitsorientiert	-3,48 %	6,65 %	20,03 %	4,77
Skandia	Skandia	Einkommensorientiert	-3,58 %	5,27 %	19,89 %	8,70
R + V Luxemburg	Union Institutional	Elegance	-4,26 %	3,83 %	23,94 %	11,67
AXA	Axa Investment	AC Defensiv CUP	-4,35 %	-5,82 %	4,48 %	5,47



PUTNAM

PERSPEKTIVE BALANCE II: EIN FONDS FÜR ALLE JAHRESZEITEN

Seit Oktober 2008 bietet Canada Life in ihren Fondspolice einen neuen Fonds an: Perspektive Balance II. Der Fonds wird von Putnam Investments verwaltet, einer Fondsgesellschaft aus der Great-West Gruppe, zu der auch Canada Life gehört. Putnam wurde 1937 in Boston gegründet und verwaltet ein Vermögen von über 110 Mrd. Euro. Damit gehört Putnam zu den ältesten und größten Fondsgesellschaften der Welt. Eine besondere Stärke von Putnam bildet das Asset Allocation Team, das sich auf die Auswahl unterschiedlicher Anlageklassen innerhalb eines Fonds spezialisiert hat.

Der Fonds Perspektive Balance II hat sich zum Ziel gesetzt, durch Anlage in eine breite Auswahl an Anlageklassen, über einen Zeitraum von mehreren Jahren betrachtet, eine Rendite deutlich über dem Inflationssatz zu erreichen. Dadurch ist er für das langfristige Investment besonders geeignet.

Dabei wird in eine Mischung aus Aktien und Renten investiert, angereichert durch Immobilien, Rohstoffe und inflationsgeschützte Anleihen. Die Vorgabe ist, einen „Fonds für alle Jahreszeiten“ anzubieten, der unabhängig vom Konjunkturzyklus positive Renditen erreicht.

Der Fonds konnte sich zum 30.09.2008 nicht der allgemeinen Finanzkrise entziehen, seine kurzfristige Wertentwicklung ist dennoch deutlich besser als bei den gängigen Indizes:

Wertentwicklungen in Euro bis zum 30. September 2008

Bezeichnung	2008 (lfd. Jahr)	1 Jahr
DAX	-27,7 %	-25,8 %
MSCI World	-22,4 %	-27,2 %
S&P 500	-20,8 %	-25,3 %
JPM Europe Govt. Bond	0,0 %	-0,5 %
JPM Global Govt. Bond	4,0 %	3,9 %
US-Dollar	1,9 %	-2,1 %
Perspektive Balance II	-8,34 %	-7,97 %

HIGHLIGHTS:

- Mischfonds: Investiert in alle Anlagesegmente
- Anlageinstrumente: Aktien, Renten, inflationsgeschützte Anleihen, Rohstoffe, Immobilien
- Nutzt alle gesetzlich zugelassenen Methoden, insbesondere kann auch über 100 % des Fondswerts investiert werden
- Besonderer Schwerpunkt auf Inflationsschutz, Zielrendite: US-Inflation + 5 % (über mehrere Jahre)
- Wertentwicklung: Unabhängig vom Konjunkturzyklus, auch in ungünstigen Konjunkturphasen kann man Renditechancen ergreifen

Hypothetische Wertentwicklung p.a. im Vergleich (Stand 31.12.2007)

	Perspektive Balance II	Inflation + 5 %
1 Jahr	9,16 %	9,42 %
3 Jahre	9,55 %	8,61 %
5 Jahre	14,50 %	8,29 %
7 Jahre	11,14 %	7,96 %
10 Jahre	9,73 %	7,89 %

Canada Life Assurance Europe Limited

Niederlassung für Deutschland

Höninger Weg 153a, 50969 Köln

Telefon: 0180 - 30 77 77-0*, 06102 - 306 1799, Telefax: 0180 - 30 77 77-1*

(* 9 Cent pro Minute aus dem deutschen Festnetz, ggf. abweichender Mobilfunktarif)

maklerservice@canadalife.de, www.canadalife.de

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

PRODUKTE FÜR EINE BESSERE ZUKUNFT!

Die Canada Life Gruppe gehört zur Finanzdienstleistungs-Holdinggesellschaft Great-West Lifeco Inc., die zusammen mit ihren Tochtergesellschaften mehr als 12 Mio. Kunden betreut und ein Vermögen von über € 270 Mrd. verwaltet. Canada Life bietet als eigenständige Marke in ihren Märkten Produkte zur Risikoabsicherung, Altersvorsorge und zum Vermögensaufbau an. Seit 2000 ist das Unternehmen erfolgreich auf dem deutschen Markt vertreten.

Wir haben es uns zum Ziel gesetzt, die finanzielle Zukunft unserer Kunden sicherer zu machen. Dieser Aufgabe kommen wir mit frischen und unkonventionellen Ideen nach. Canada Life verbindet die gewachsene Kompetenz auf dem internationalen Versicherungsmarkt mit besonders innovativen Versicherungsangeboten.

Die Canada Life Gruppe steht mit ihrer hervorragenden Finanzstärke, die von den führenden Ratingagenturen immer wieder bestätigt wird, für die gegebenen Leistungsversprechen ein. In Deutschland gibt es lediglich wenige Unternehmen, die eine ähnlich gute Finanzstärke aufweisen können.

- **MOODY'S INVESTORS SERVICE** Aa3 (ausgezeichnet)
- **STANDARD & POOR'S** AA (sehr stark)
- **A.M. BEST COMPANY** A+ (hervorragend)
- **FITCH RATINGS** AA+ (sehr stark)



Stand: 16. Mai 2008 – Ratings für Canada Life Assurance Company

Das Finanzstärke-Rating von Fitch wurde zum 18.09.2008 mit einem AA* erneut als „sehr stark“ bestätigt.



Zum gleichen Ergebnis kommt eine aktuelle Untersuchung der Finanzzeitung „Focus Money“, die in Ausgabe 42/2008 „die besten Vorsorge-Policen“ untersucht hat: Canada Life belegt im Bereich Finanzstärke eine Spitzenposition mit der Auszeichnung „Beste Finanzstärke Privatrente“.

Die in „Investment spezial“ gegebenen Ansichten dienen ausschließlich als Marketing-Information für Geschäftspartner der Canada Life. 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. Vor dem Abschluss eines Altersvorsorgeproduktes ist stets eine ausführliche individuelle und produktbezogene Beratung erforderlich.