

Stand: 04/2021

Rendite trotz Garantie

*The canadian way*



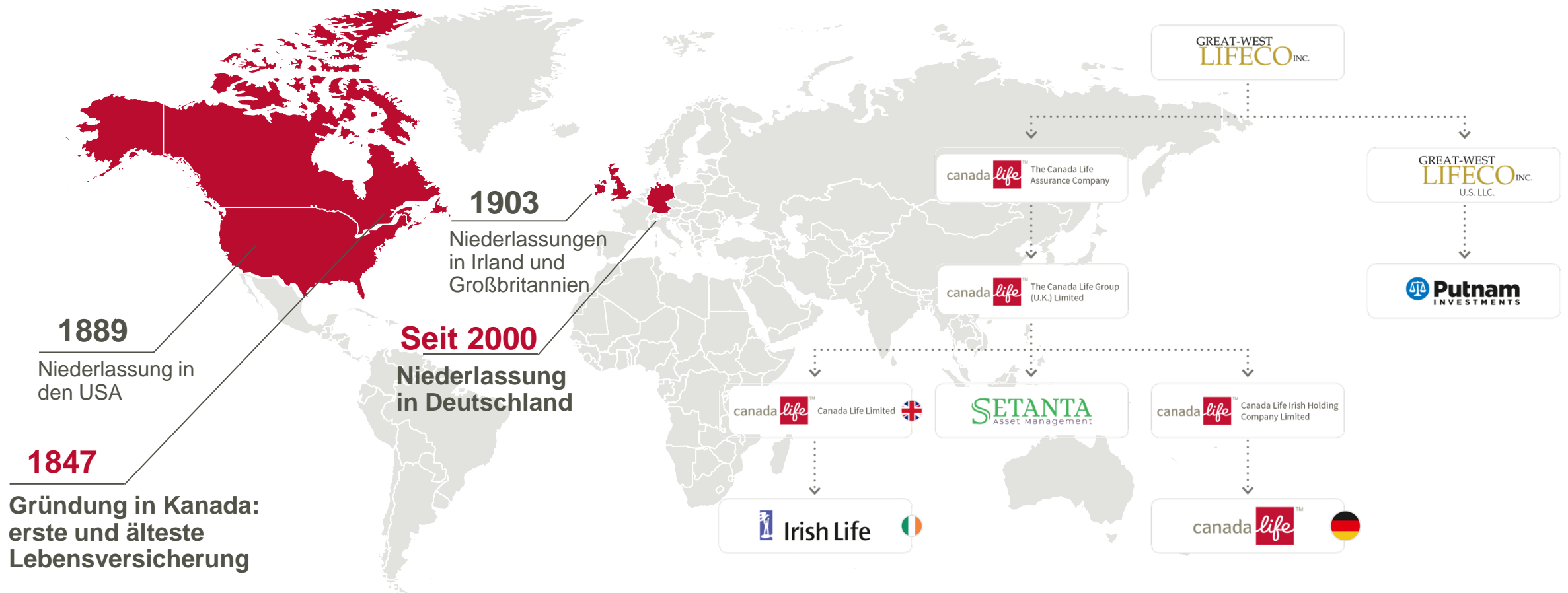
## Was schauen wir uns gemeinsam an....

---

1. **Canada Life in Deutschland** – Ein kurzer Überblick
2. **Kapitalmärkte**
3. **Generation - UWP:** Bewährte Strategie in turbulenten Zeiten



# Über 170 Jahre Tradition, Erfahrung und Vertrauen





# Das spricht für Canada Life

**1.116 Mrd. €**

verwaltetes Vermögen

**mehr als 24.000**

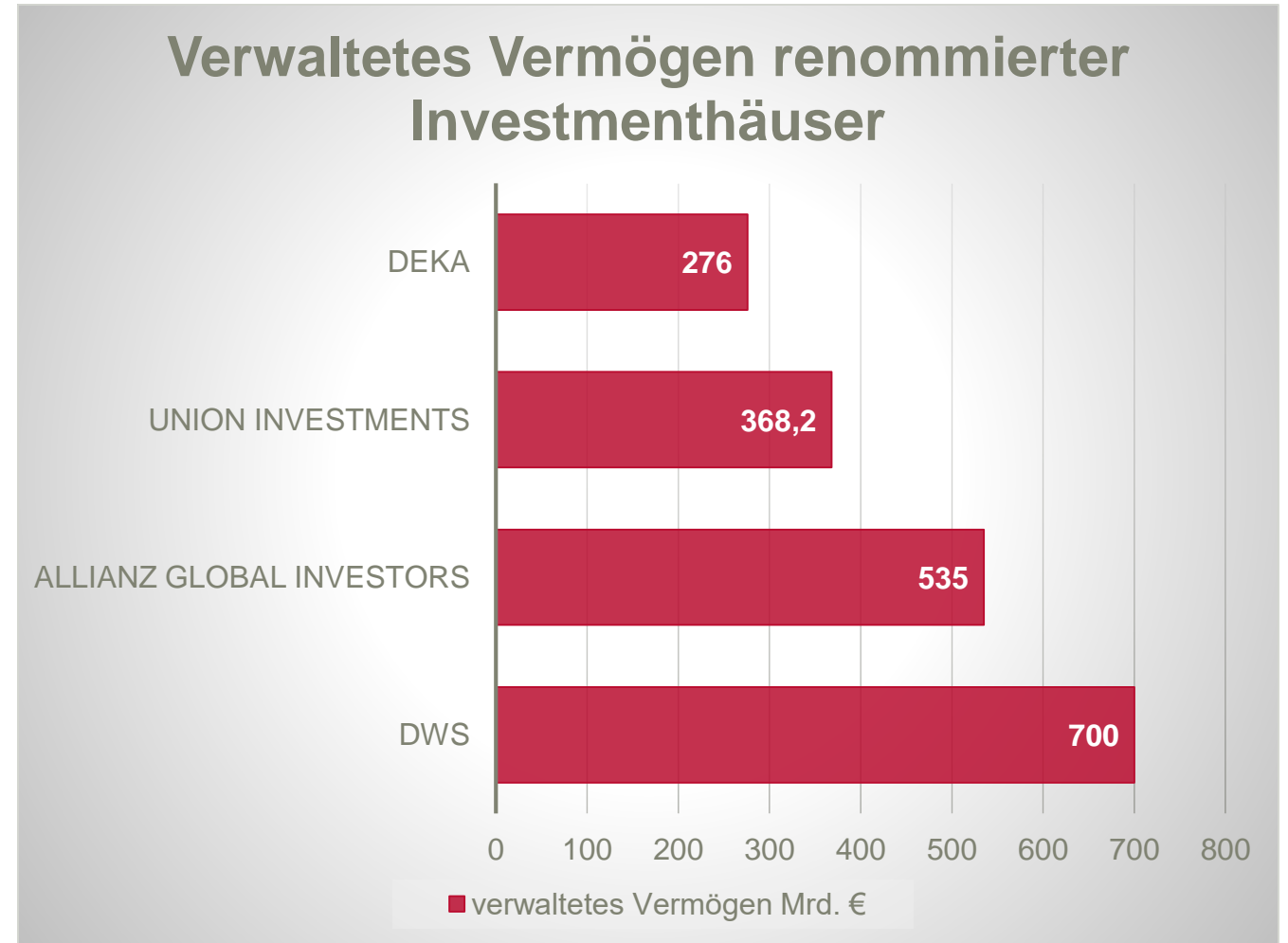
Mitarbeiter weltweit

**103 Mrd. €**

Beitragseinnahmen und neue Einlagen

**mehr als 31 Mio.**

Kunden weltweit



Stand: 31. Dezember 2019, Die Great-West-Zahlen wurden mit dem Wechselkurs 1 = 1,46 CAN\$ zum 31.12.2019 umgerechnet und gerundet.  
Deka und Union Investment Stand 31.12.2019, Allianz Global Investors und DWS Stand 30.06.2020,

# Finanzstärke

## Ausgezeichnete Finanzstärke

Ratingagentur	Rating (01.2020)
A.M. Best Company	A+ (hervorragend)
DBRS Limited	AA (ausgezeichnet)
Fitch Ratings	AA (sehr stark)
Moody´s Investors Service	Aa3 (ausgezeichnet)
Standard & Poor´s Ratings Services	AA (sehr stark)



# Finanzstärke

## Finanzstarke Lebensversicherer

Versicherung	Top-Rating (von)	Bestnote	Bewertung
<b>1</b> Allianz	AA (S&P, Fitch)	<b>1</b>	Extrem Stark
Canada Life	AA (S&P, Fitch)	<b>1</b>	Extrem Stark
Condor	AA (Fitch)	<b>1</b>	Extrem Stark
DLVAG	Allianz: AA (S&P, Fitch)	<b>1</b>	Extrem Stark
Ergo Vorsorge	AA (Fitch)	<b>1</b>	Extrem Stark
Hannoversche	A++ (Assekurata, U)	<b>1</b>	Extrem Stark
R+V	AA (Fitch)	<b>1</b>	Extrem Stark
WWK	AAA (DFSf)	<b>1</b>	Extrem Stark
Zurich	A+ (A.M. Best)	<b>1</b>	Extrem Stark
<b>2</b> Axa	AA- (S&P, Fitch)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
Continentale	AA+ (DFSf)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
DBV Deutsche Beamten	Axa: AA- (S&P, Fitch)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
Delta Direkt	LV1871: AA+ (DFSf)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
Deutsche Ärzteversicherung	Axa: AA- (S&P, Fitch)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
Direkte Leben	Stuttgarter: AA+ (DFSf)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
Europa	AA+ (DFSf)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
HanseMerkur	AA+ (DFSf)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
LV 1871	AA+ (DFSf)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
Provinzial NordWest	AA- (Fitch)	<b>1,25</b>	Besonders Stark
Stuttgarter	AA+ (DFSf)	<b>1,25</b>	Besonders Stark



VERSICHERER

## Auf lange Sicht

Trotz aktuell hoher Hürden sind viele Versicherer immer noch in der Lage, ihren Kunden langfristig gute Perspektiven zu bieten. Finanzstärke-Ratings helfen dabei, die **Spreu vom Weizen** zu trennen.





Renditechancen trotz  
Garantie in einer Welt  
ohne Zinsen...  
...geht das?

## An ein anspruchsvolles Marktumfeld müssen wir uns gewöhnen!

---



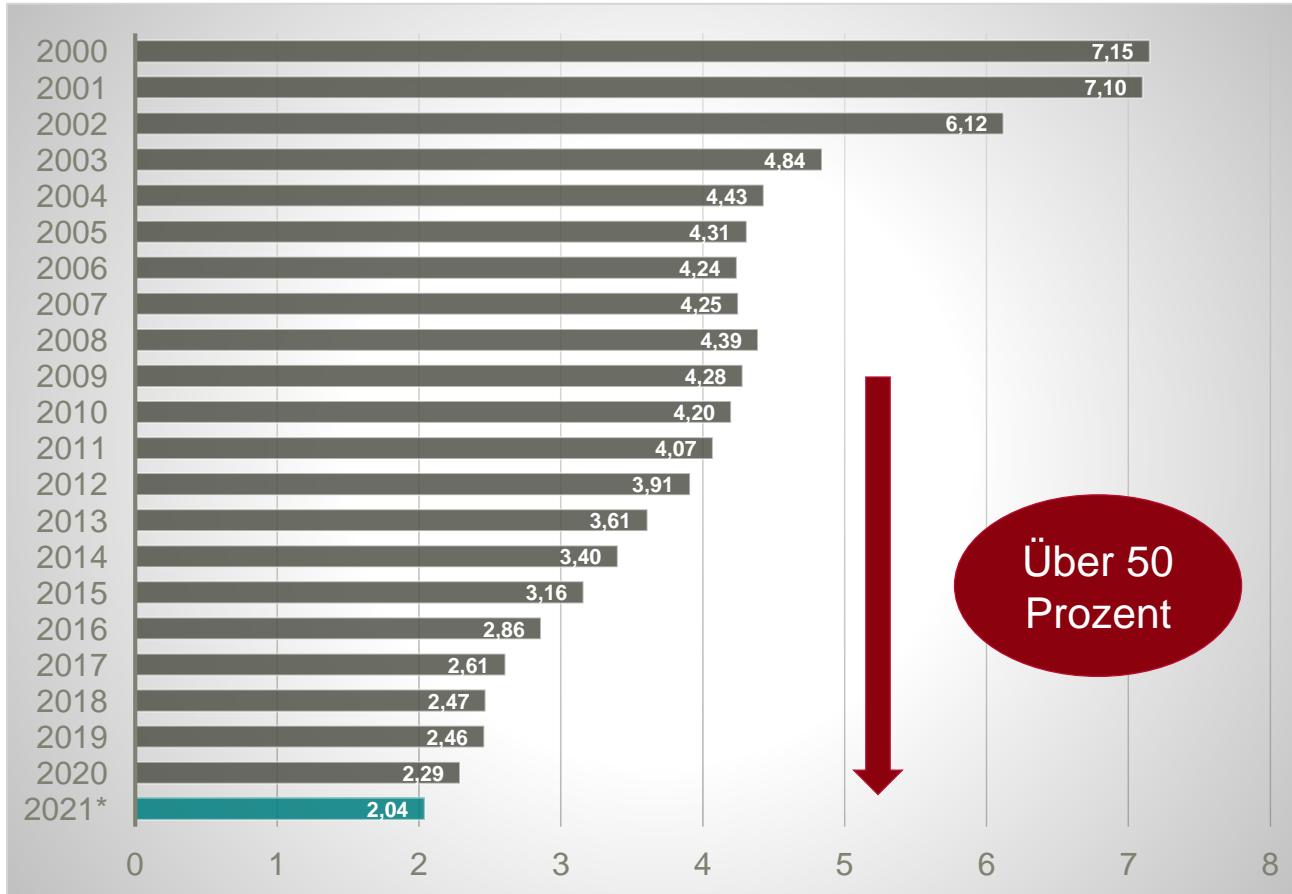
**„Zinsen bleiben für immer niedrig“  
(Bert Flossbach)**

**"Ich bin jetzt 54 Jahre alt und glaube nicht, dass ich noch  
einmal wesentlich höhere Zinsen erlebe."  
(Dr. Asoka Wöhrmann – DWS)**



# Deutsche Lebensversicherung ist bereits seit Jahren in der Zinsfalle

Laufende Verzinsung Rentenversicherung in % (seit 2000)



**AssCompact**  
 Fachmagazin für Risiko- und Kapitalmanagement

News Veranstaltungen Kalender

Personen **Assekuranz** Investment Immobilien Finanzen Management & Vertrieb Steuern & Recht

ASSEKURANZ

## „Garantiezins“ sinkt auf 0,25%

**0.25%**

Der Höchstrechnungszins in der Lebensversicherung sinkt ab 2022 von aktuell 0,9% auf 0,25%. Die erwartete Änderung ist am 27.04.2021 im Bundesgesetzblatt veröffentlicht worden. Für die Riester-Rente könnte die Absenkung des sogenannten „Garantiezinses“ das Aus bedeuten.

Nun ist es soweit. Die Absenkung des Höchstrechnungszinses in der Lebensversicherung wurde am 27.04.2021 im Bundesgesetzblatt veröffentlicht. Demnach sinkt der langjährige...

**Hohe Garantieverprechen im Bestand!**

Quelle: Laufende Verzinsungen: Bis 2019: Statista (August 2019), Assekurata Überschussstudie 2020 unter 47 Versicherern  
 Quelle: Renditen: Statista (Dezember 2019), AssCompact vom 28.04.2021

# Schleichende Enteignung der Sparer geht weiter

FOLGEN DER NIEDRIGZINSEN

## Mehr als ein Drittel aller Sparkassen hat bereits Prämiensparverträge gekündigt

Verbraucher sollten sich die Vertragsunterlagen im Fall einer Kündigung genau anschauen. Sie ist in vielen Fällen zulässig, aber keinesfalls immer.



13.07.2020 - 04:09 Uhr • Kommentieren • 11 x geteilt



Umstrittene Negativzinsen

## Immer mehr Banken erheben Strafzinsen

Stand: 18.01.2020 16:34 Uhr



**Bundesweit belasten immer mehr Banken Privatkunden mit Negativzinsen. Die Strafzinsen sind bereits länger umstritten, ein Eingreifen der Politik ist vorerst aber nicht in Sicht.**

### AUS DEM ARCHIV

Landgericht: Negativzinsen bei "Riester" sind zulässig, 29.06.2018

Weidmann im Interview: "Negativzinsen gab es früher schon", 12.08.2014

Euroschau: Zinswende nicht in Sicht, 09.04.2019



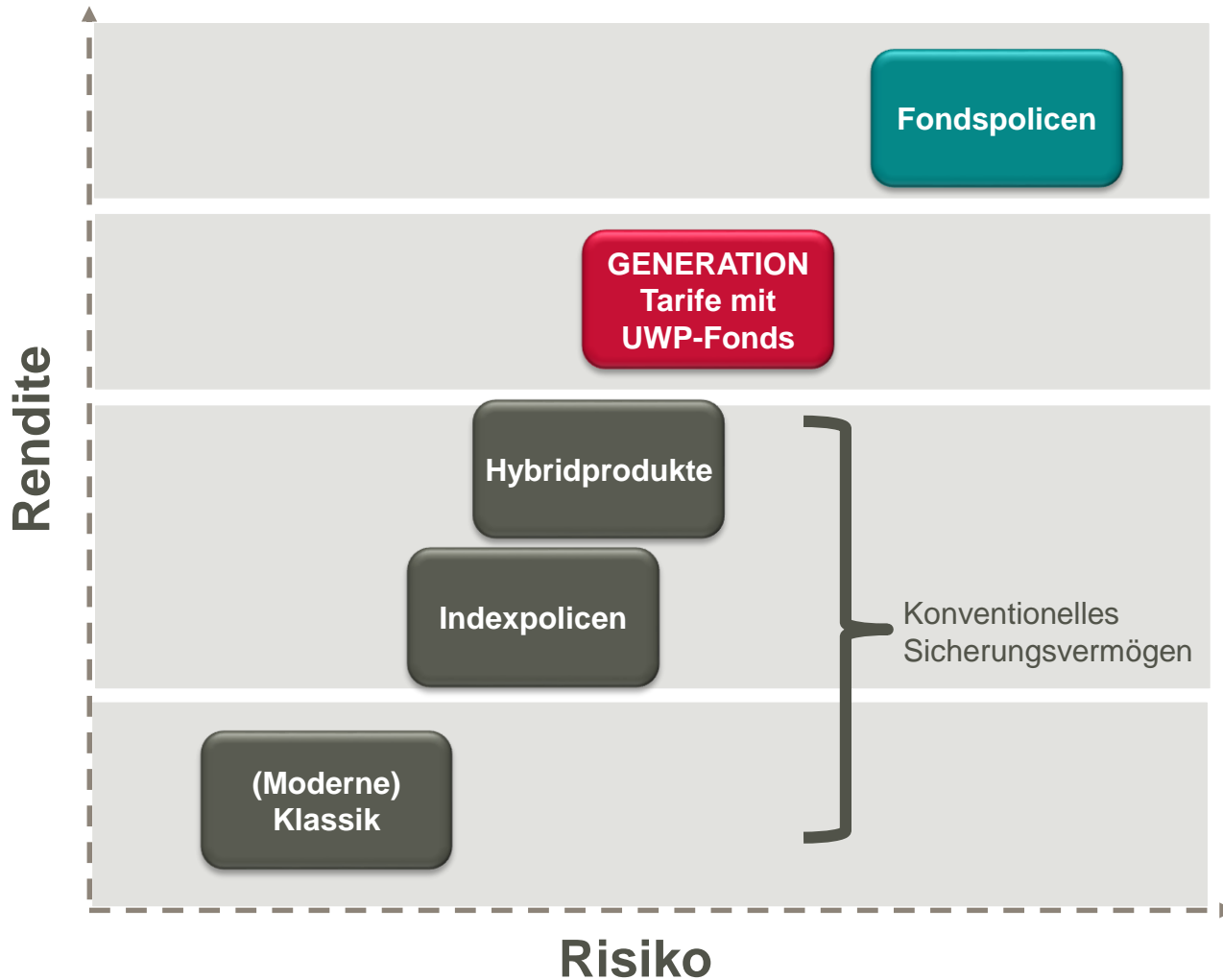
# Das **UWP-Prinzip** im Generation Private Plus

Wie funktioniert's?  
Was sind die Vorteile?





# Aktien? Welche Lösungen bietet der Versicherungsmarkt?



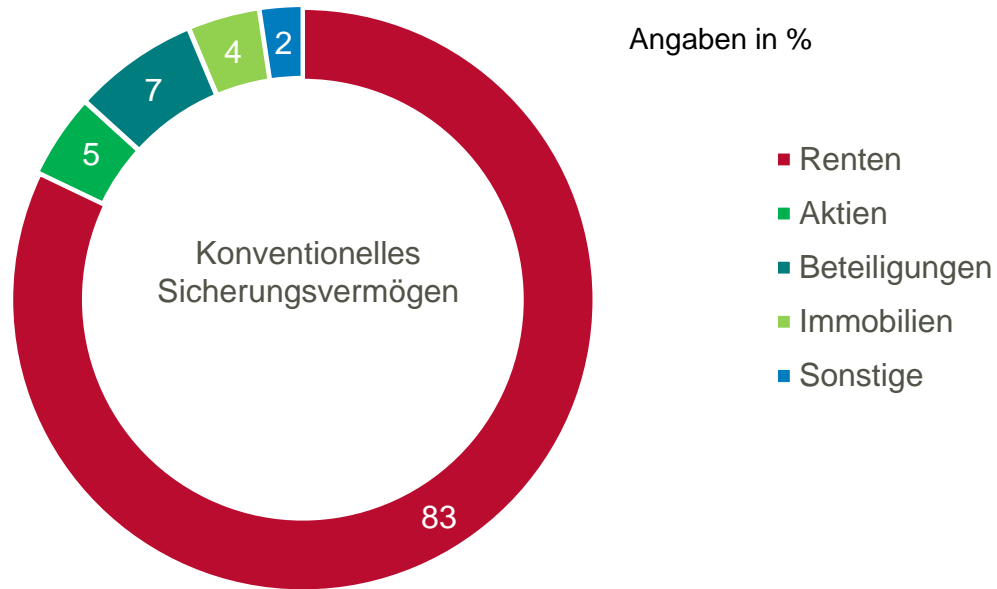
„[...] Klassiknahe Produkte – Dazu zählen **Klassik, moderne Klassik, Indexpolice und auch Hybridprodukte** – mit hoher Abhängigkeit vom konventionellen Sicherungsvermögen stoßen in einer Welt ohne Zinsen zunehmend an ihre Grenzen. [...]“

„[...] Ende 2019 war der **Großteil (83 %) der Kapitalanlagen\*** der deutschen Lebensversicherung (965 Mrd. EUR) in **festverzinslichen Wertpapieren** investiert[...]“

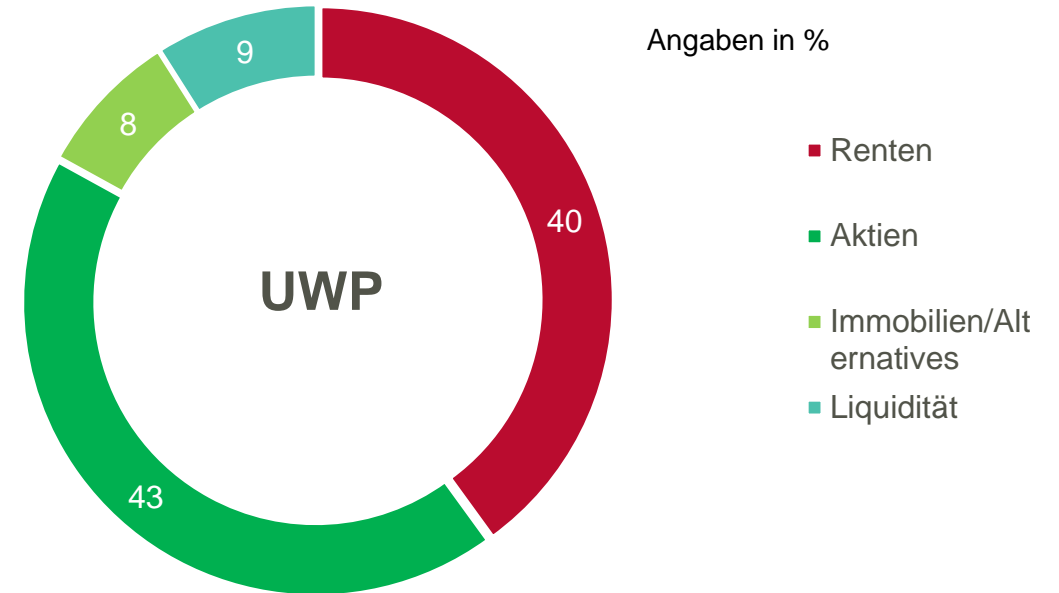
„[...] Die „echte Fondspolice“ spielt eine untergeordnete Rolle, daher sucht man **Aktien in den allermeisten Produkten vergeblich** [...]“

# UWP-Fonds ist klassiknahen Produkten weiterhin deutlich überlegen

### Kapitalanlagen der deutschen Lebensversicherung zum 31.12.2019\*



### Fondaufteilung des UWP-Fonds zum 31.12.2020



– UWP-Fonds mit deutlich besserem Rendite-Risiko-Profil –

# Generation-Tarife in allen Schichten

---

Die Generation Familie	
3. Schicht	Private Altersvorsorge Generation private plus
2. Schicht	Betriebliche Altersvorsorge Generation business
1. Schicht	Basisrentenversicherung Generation basic plus

---



# Generation-Tarife in allen Schichten

---

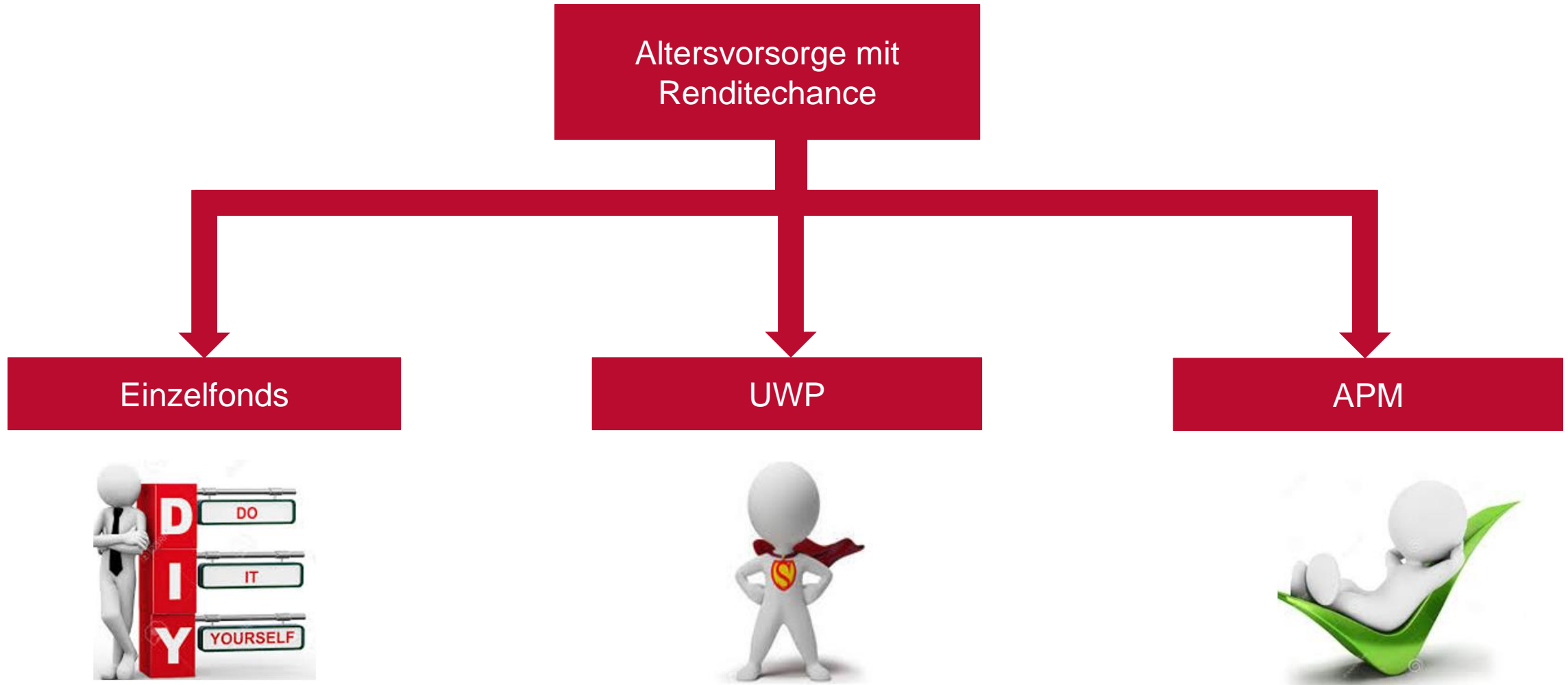
## Die Generation Familie

3. Schicht

Private Altersvorsorge  
Generation private plus

---

# Anlagemöglichkeiten der Canada Life-Fondspolices



## Was ist UWP?

---

### Definition:

**FONDSGEBUNDENE VERSICHERUNG  
MIT ENDFÄLLIGEN GARANTIEN UNTER BERÜCKSICHTIGUNG  
DER VERSTÄRKTEN KAPITALANLAGE IN SACHWERTE.**

Unitised-With-Profits heißt „Anteilsbezogen und Bonusberechtig“  
Garantie und Renditechancen erfolgreich kombinieren



## **Unitised-With-Profits: Anteilsbezogen und Bonusberechtigigt**

---

**1. MINDESTGARANTIE**

**2. GEGLÄTTETER WERT**

**3. TATSÄCHLICHER WERT**

= Garantie und Renditechancen erfolgreich kombinieren

---

# Wie funktioniert UWP?

## 1. MINDESTGARANTIE

Durchschnittliche, gleichmäßige jährliche Steigerung des Anteilspreises um 1,0 %

p.a.\*  
**1,0 %**

### Garantievoraussetzungen bei Einmalbeitrag

Voraussetzung für die unter a) und b) genannten Garantien ist, dass Ihr GENERATION private mit Einmalbeitrag

- **mindestens 10 Jahre** seit Versicherungsbeginn bestanden hat und
- in den letzten 10 Jahren keine weiteren Einmalbeiträge eingezahlt wurden.

### Garantievoraussetzungen bei laufenden Beitrag

Voraussetzung für die unter a) und b) genannten Garantien ist, dass Ihr GENERATION private mit laufenden Beiträgen

- bis mindestens 5 Jahre vor dem ursprünglichen Rentenbeginn und
- **mindestens 12 Jahre** insgesamt bestanden hat, und
- für mindestens 80 % der vergangenen Beitragszahlungsdauer die jeweils vereinbarten Beiträge gezahlt wurden; hierfür reicht eine Nachzahlung gemäß § 22 Absatz 4 bzw. § 23 Absatz 3 Satz 2 aus.

## Wie funktioniert UWP?

### 2. GEGLÄTTETER WERT

- Das Glättungsverfahren **schützt vor Kurseinbrüchen** und sorgt dafür, dass das Guthaben gleichmäßig ansteigt.
- Der geglättete Wert des Vertrages ergibt sich aus den einzelnen jährlich gutgeschriebenen Wertzuwächsen, die jedes Jahr im April für die folgenden **12 Monate** festgelegt werden.
- Der jährliche geglättete Wertzuwachs **kann nicht negativ sein** und gibt an, wie stark der Wert im jeweiligen Jahr mindestens wächst.

ab 01.04.2021

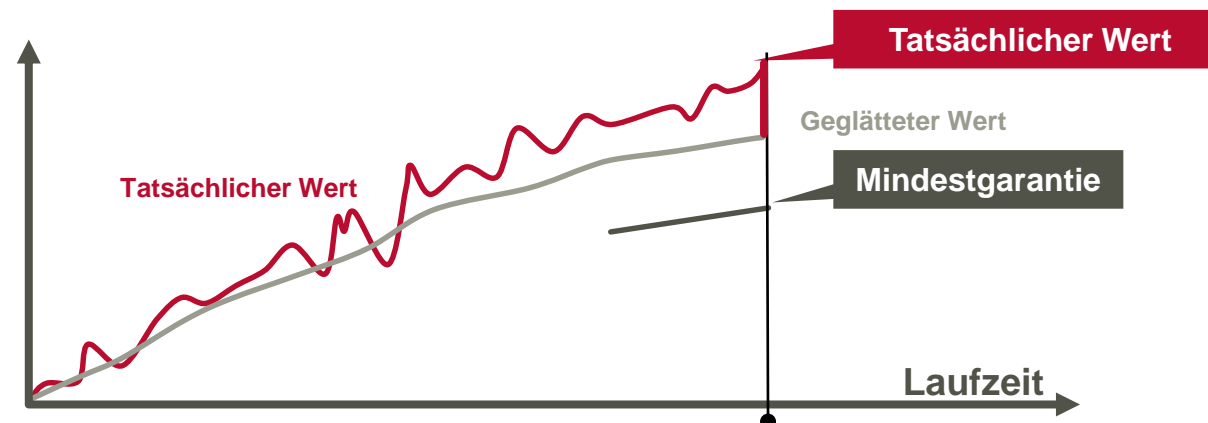
**1,7 %**



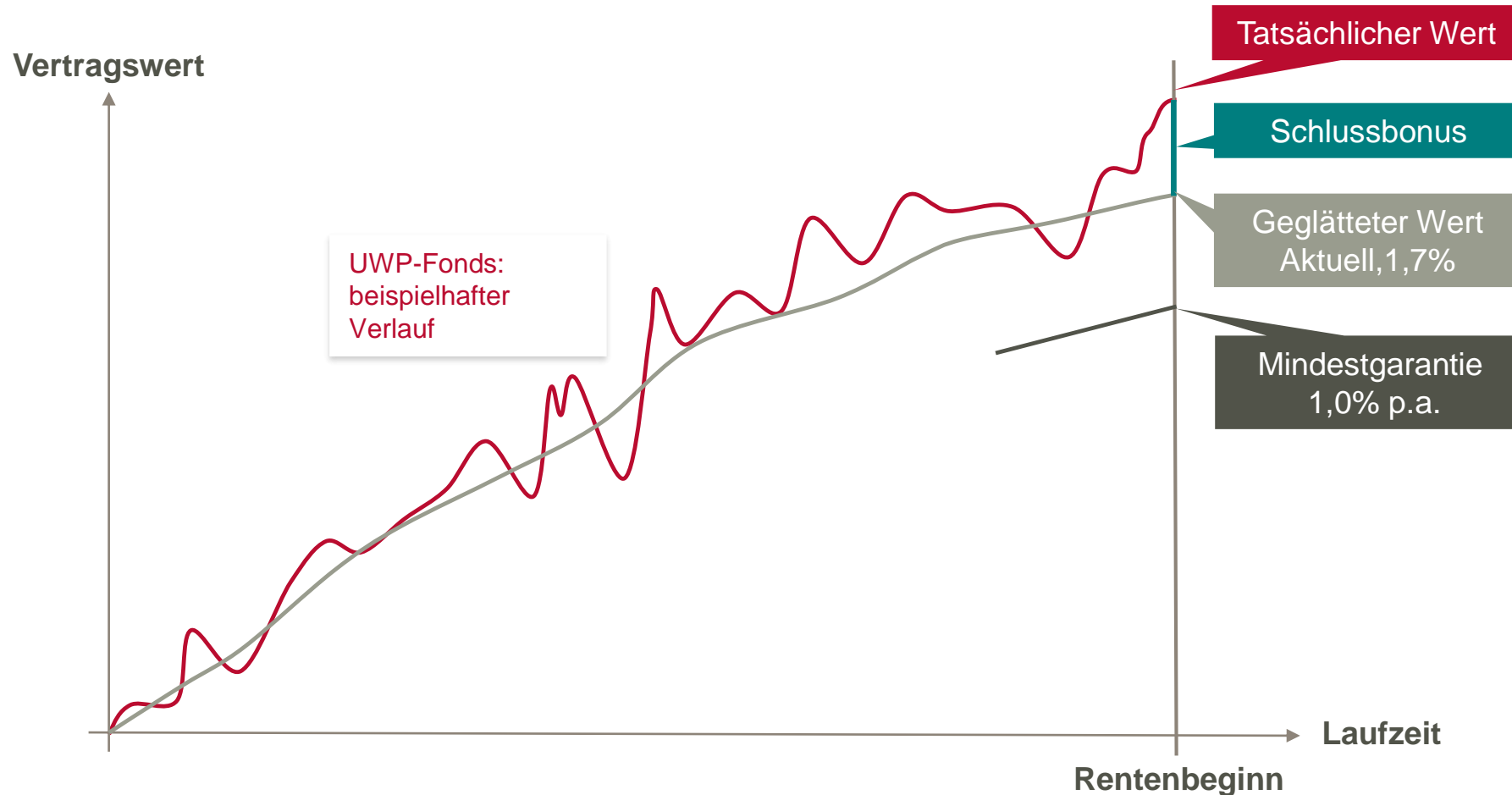
## Wie funktioniert UWP?

### 3. TATSÄCHLICHER WERT

- Der tatsächliche Wert spiegelt den **aktuellen Fondswert** des UWP-Fonds wider.
- Am Ende der Vertragslaufzeit greift der sogenannte **Schlussbonus (tatsächlicher Wert)**.
- Den Schlussbonus erhält man, wenn der tatsächliche Wert höher als der geglättete Wert ist



# Beispielszenario: UWP Einmalbeitrag



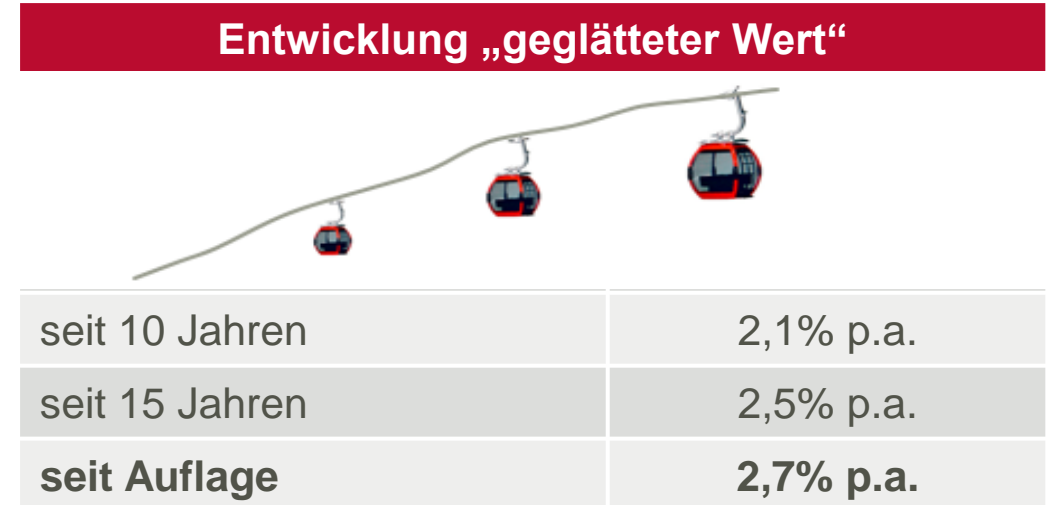
Die oben dargestellte mögliche Wertentwicklung des tatsächlichen Werts und des geglätteten Werts des Anteilguthabens ist vereinfacht, dient ausschließlich zu Illustrationszwecken und gibt nicht die bisherige oder zukünftige Wertentwicklung wieder. Wenn der tatsächliche Wert des Anteilguthabens bei vorgezogenem Rentenbeginn und nicht erfüllten Garantievoraussetzungen unter dessen geglätteten Wert liegt, kann der Wert des Anteilguthabens auf den tatsächlichen Wert reduziert werden. Genaue Garantievoraussetzungen können den Versicherungsbedingungen entnommen werden. Darstellung für Einmalbeiträge und dritte Schicht.

# UWP-Wertentwicklung

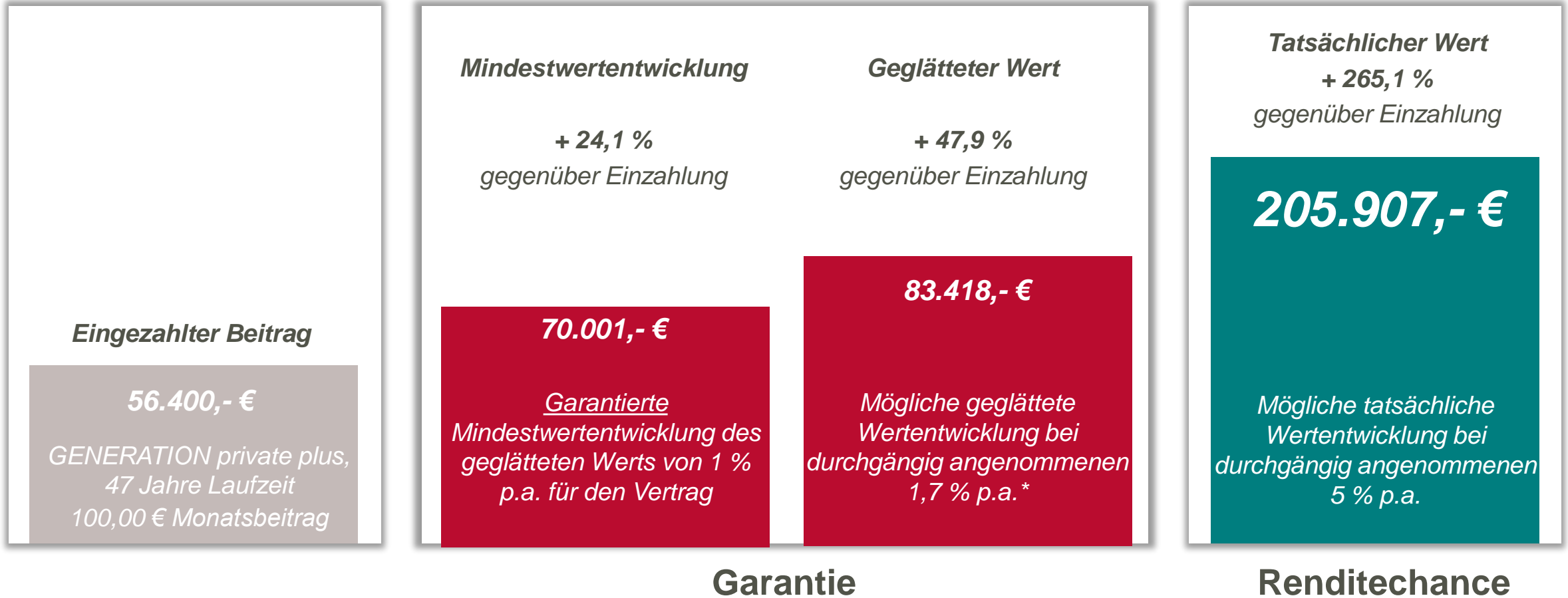
## tatsächliches Konto

Tatsächliche Wertentwicklung des UWP-Fonds	
seit 1 Jahr	<b>19,8%</b>
seit 3 Jahren	3,9% p.a.
seit 5 Jahren	3,7% p.a.
seit 10 Jahren	6,1% p.a.
seit 12 Jahren	7,6% p.a.
<b>seit Auflage</b>	<b>5,4% p.a.</b>

## geglättetes Konto



## Beispiel: Laufender Beitrag mit Wertentwicklung 5 %

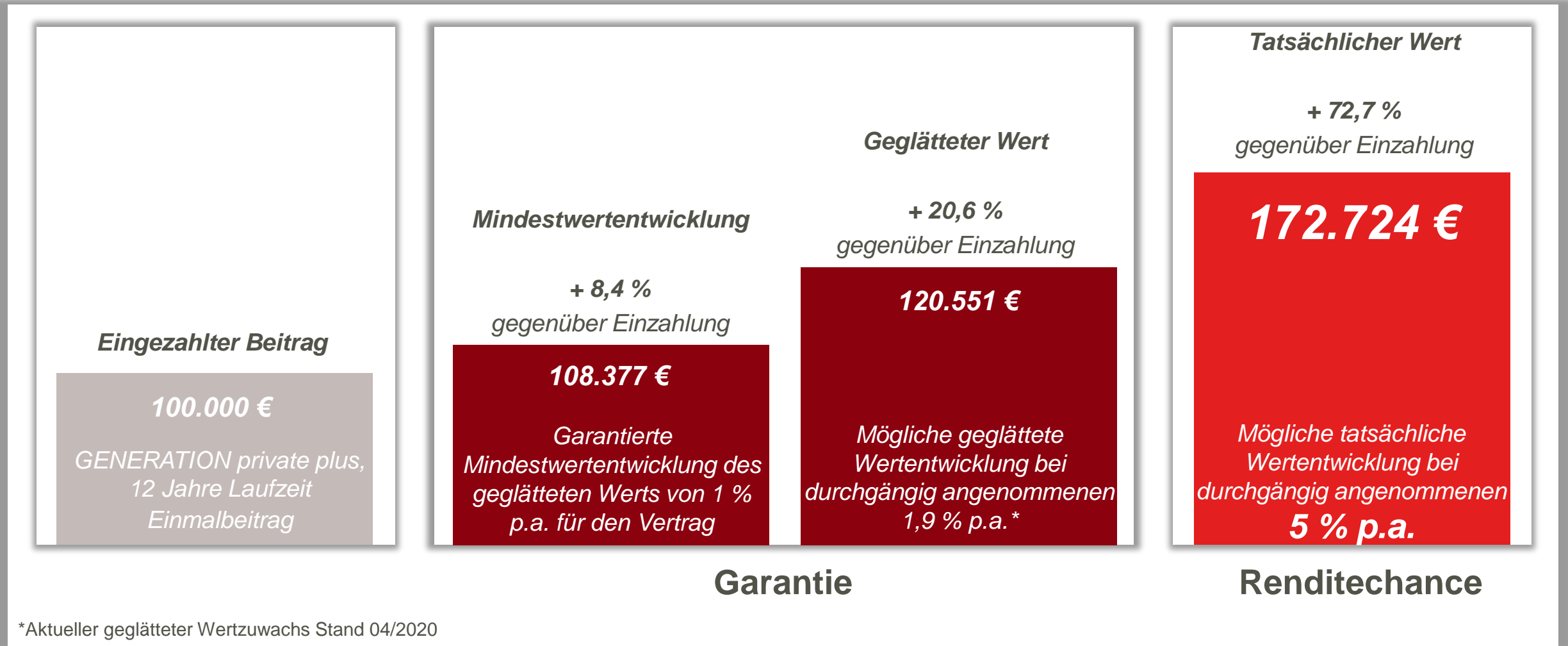


\*Aktueller geglätteter Wertzuwachs Stand 04/2021

Es handelt sich bei der Darstellung um ein vereinfachtes Beispiel zur Illustration der Funktionsweise zum Rentenbeginn. Wertentwicklungen aus der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen zu. Bitte beachten Sie die bedingungsgemäßen Garantievoraussetzungen. Es handelt sich um die Werte für einen GENERATION private plus unter Annahme der angegebenen gleich bleibenden Wertentwicklungen.



# Beispiel-Szenario | Einmalbeitrag 100.000 Euro



Es handelt sich bei der Darstellung um ein vereinfachtes Beispiel zur Illustration der Funktionsweise zum Rentenbeginn. Wertentwicklungen aus der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen zu. Bitte beachten Sie die bedingungsgemäßen Garantievoraussetzungen. Es handelt sich um die Werte für einen GENERATION private plus unter Annahme der angegebenen gleich bleibenden Wertentwicklungen und Einmalbeiträge.

Bitte beachten Sie,  
dass die Präsentation  
nicht für die  
Weitergabe an  
Kunden geeignet ist.

Vielen Dank  
für Ihre  
Aufmerksamkeit!

Angaben in dieser Präsentation sind vielfach vereinfacht dargestellt.  
Sie ersetzt weder eine produktbezogene noch eine steuerliche  
Beratung. Maßgeblich sind die jeweiligen Versicherungsbedingungen.