



AUTOMATISCHES PORTFOLIO MANAGEMENT (APM)

DIE ALTERNATIVE ZUR EINZELFONDSAUSWAHL

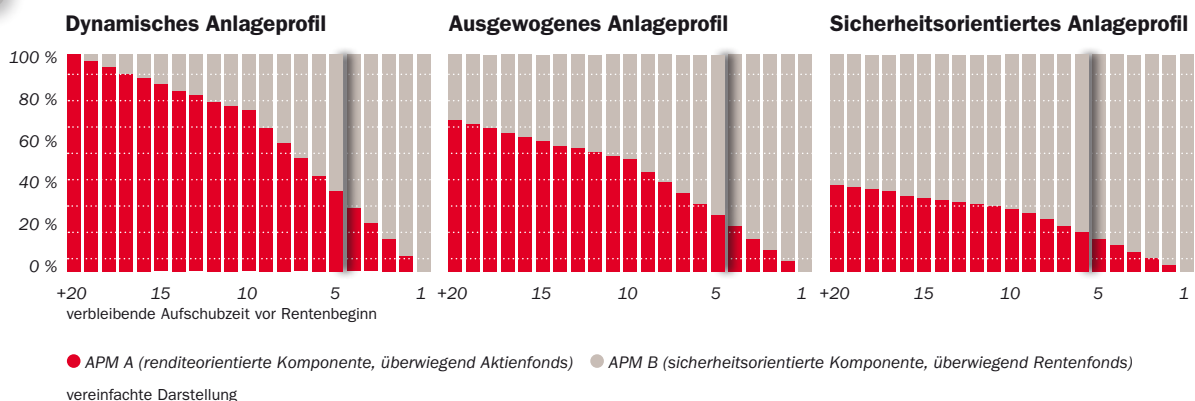
Das Automatische Portfolio Management kann in den Fondspolizen der Canada Life gewählt werden. Es kann jederzeit zur Einzelfondsauswahl zurückgekehrt werden, aber eine Mischung aus APM und Einzelfondsauswahl ist nicht möglich. Die renditeorientierte Komponente (APM A) besteht überwiegend aus Aktienfonds. Es kann im APM aber in beschränktem Maße auch in andere Anlageklassen investiert werden. Dabei kann auch in Fonds investiert werden, deren Anlagen in Summe über 100 % des Fondsvermögens hinausgehen und damit höheres Marktrisiko haben. Die sicherheitsorientierte Komponente (APM B) setzt sich überwiegend aus Rentenfonds zusammen. Auch hier kann in beschränktem Maße eine Investition in andere Anlageklassen erfolgen. Die Zusammenstellung der den Anlageprofilen zugrundeliegenden Portfolios erfolgt durch die Canada Life. Kriterium für die Zusammenstellung ist, ob mit den ausgewählten Fonds langfristig das mit dem Anlageprofil beabsichtigte Anlageziel erreicht werden kann. Kurzfristige Schwankungen werden – insbesondere im u.g. dynamischen Anlageprofil – in Kauf genommen. Die aktuelle Aufteilung lautet wie folgt:



APM A	FONDSGESELLSCHAFT		APM B	FONDSGESELLSCHAFT	
Aktien International	Setanta	39,5 %	Renten Europa	Setanta	50,0 %
Dividende plus	Setanta	21,0 %	Renten Dynamisch	Canada Life Investments	28,0 %
Deutsche Aktien	Setanta	13,5 %	Income plus	Setanta	15,0 %
Aktien USA	Putnam	9,0 %	Global High Yield Bond Fund	Putnam	7,0 %
Perspektive Balance	Putnam	7,0 %			
Aktien Chance Verantwortung	Setanta	5,0 %			
Canlife Asia Pacific Fund	Canada Life Investments	5,0 %			

LEBENSZYKLUSMODELL SERIE 1-3: ALLE BESTANDSTARIFE, SOWIE DIE AKTUELLEN PRODUKTE GENERATION PRIVATE PLUS UND GENERATION BASIC PLUS

Abhängig vom Anlageprofil und von der Restlaufzeit wird der Aktienanteil automatisch reduziert, um so die APM-Auswahl zum Rentenbeginn hin risikoärmer anzulegen. So werden in kleinen Schritten Ergebnisse aus dem Aktienengagement realisiert. Die Ergebnisse können bei ungünstigen Marktlagen auch negativ sein. Durch die Umschichtung sollen Schwankungen gegen Ende der Laufzeit reduziert werden. Zu der Umschichtung erfolgt keine individuelle Benachrichtigung. Das APM wird mit den Profilen „Dynamisch“, „Ausgewogen“ und „Sicherheitsorientiert“ angeboten. Es ermöglicht dem Versicherungsnehmer eine Fondsauswahl, die seiner persönlichen Risikoneigung entspricht.

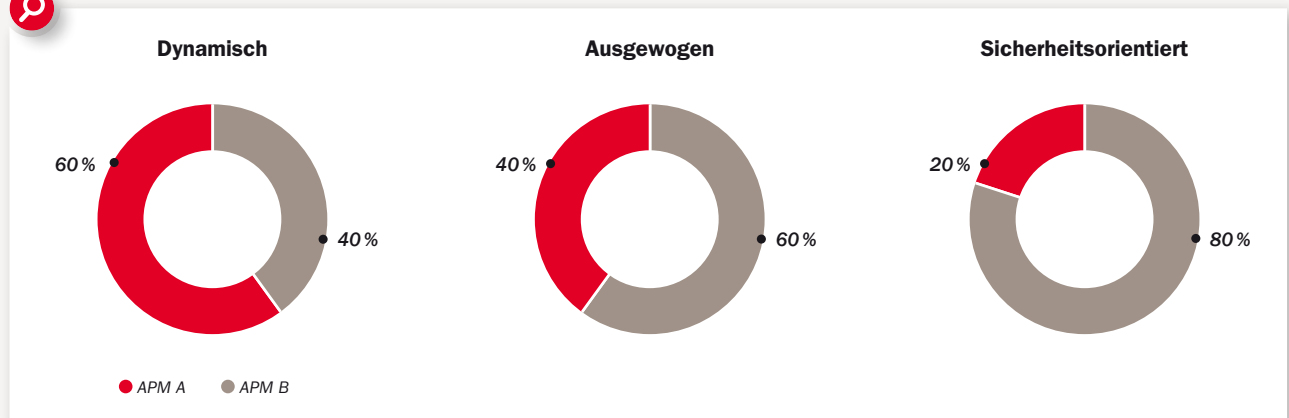




APM (AUTOMATISCHES PORTFOLIO-MANAGEMENT)

APM SERIE 4: FLEXIBLER KAPITALPLAN

Im Flexiblen Kapitalplan ist der Rentenbeginn völlig flexibel gehalten, daher ist die APM-Variante für das Produkt statisch ausgerichtet. Um der Risikoneigung des Versicherungsnehmers gerecht zu werden, wird mit unterschiedlichen Aktienanteilen in den Anlageprofilen gearbeitet. Obwohl statisch, wird jedoch durch regelmäßige Kontrolle und Balancierung der Anteil an Aktien innerhalb eines Anlageprofils möglichst konstant gehalten. Das APM wird mit den Profilen „Dynamisch“, „Ausgewogen“ und „Sicherheitsorientiert“ angeboten. Es ermöglicht dem Kunden eine APM-Auswahl, die seiner persönlichen Risikoneigung entspricht.



DIE PROFILE IM EINZELNEN

DYNAMISCHES ANLAGEPROFIL:

Durch eine höhere Gewichtung der renditeorientierten Komponente APM A ist das Profil überwiegend auf internationale Aktien ausgerichtet. Diese können in ihrer Zusammensetzung und Verteilung auf den einzelnen Märkten unterschiedlich stark gewichtet sein. Ziel ist eine langfristige Wertsteigerung durch Kapitalwachstum, dabei werden kurzfristige Börsenschwankungen in Kauf genommen.

AUSGEWOGENES ANLAGEPROFIL:

Durch die ausgewogene Gewichtung der Komponenten APM A und APM B liegt hier die langfristige Wertsteigerung durch Kapitalwachstum und Wiederanlage der Erträge im Fokus. Angelegt wird überwiegend in internationale Aktien und festverzinsliche Wertpapiere. Hinzu kommen teilweise Investitionen in geldmarktnahe Anlagen, um auftretende Börsenschwankungen zu reduzieren.

SICHERHEITSORIENTIERTES ANLAGEPROFIL:

Die sicherheitsorientierte Komponente APM B ist hier stärker gewichtet. So wird überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, geldmarktnahe Anlagen und nur zu einem geringen Teil in internationale Aktien investiert. Das Ziel ist dabei der Kapitalerhalt als auch das langfristige Wachstum. Dieses soll in erster Linie durch Wiederanlage der Erträge erreicht werden.