



Canada Life™

frischer wind. klare flüsse. feste wurzeln.



BAV SPEZIAL

INFORMATIONEN RUND UM DIE BETRIEBLICHE
ALTERSVERSORGUNG FÜR GESCHÄFTSPARTNER

NOVEMBER 2008

MODERNE BAV-LÖSUNGEN MIT RENDITECHANCE UND SICHERHEIT: ANGELSÄCHSISCHE UNITISED- WITH-PROFITS-PRODUKTE

Der Produkttrend in der betrieblichen Altersversorgung ist eindeutig. Renditeoptimierung, Sicherheit durch effiziente Garantien und ein hohes Maß an Flexibilität werden mehr denn je bei der Wahl der geeigneten Altersvorsorgeprodukte den Ausschlag geben – Kernkompetenz der Canada Life, die sich mit kapitalmarktnahen, modernen Produkten auf dieses Anforderungsprofil seit Jahrzehnten spezialisiert hat.

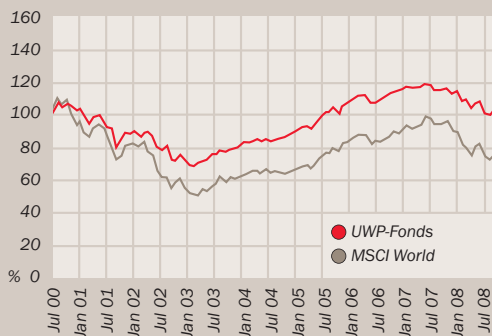
WAS ZEICHNET DIE UWP-PRODUKTE DER CANADA LIFE SPEZIELL BEI VOLATILEN MÄRKTEN AUS?

Dieses System berücksichtigt seine eigene Sichtweise bzgl. eines ausgeglichenen Risiko-Rendite-Verhältnisses. Hierbei wird der Renditeaspekt stärker gewichtet als bei klassischen deutschen Anbietern. Dennoch spielen verschiedene, der Mindestverzinsung klassischer Produkte ähnliche Garantielemente einen wichtigen Bestandteil der Produktstruktur.

Ein UWP-Fonds investiert üblicherweise in die gleichen Anlageklassen wie eine deutsche Lebensversicherung (Renten, Aktien, Geldmarkt, Immobilien). Allerdings unterliegt die Gewichtung der Anlageklassen – anders als bei deutschen Versicherern – keinen Beschränkungen. Je nach Marktlage kann der dem GENERATION business hinterlegte UWP-Fonds variabel in Aktien investieren.

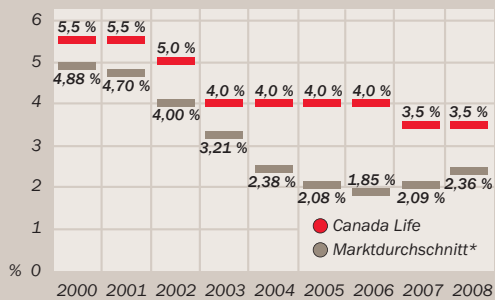
Darüber hinaus bietet Canada Life ausgewogene Sicherheiten, die die Renditechancen der Kunden nicht einschränken. Das ausgeklügelte Glättungsprinzip (das so genannte „smoothing“) sorgt hierbei für ein kontinuierliches und gleichmäßiges Wachstum des zum Versorgungszeitpunkt benötigten Kapitals zum Rentenbeginn. **Liegt bei Rentenbeginn das Anteilguthaben zudem über diesem geglätteten Wert, erhält der Kunde die Differenz als Schlussbonus.**

RENDITEVERGLEICH – UWP-FONDS SCHLÄGT
DIE BENCHMARK DEUTLICH DURCH DIE AKTIEN-
AUSWAHL UND SEKTORENAUFTEILUNG





**VERGLEICH ALLER ANBIETER IN DEUTSCHLAND
UWP/WP (DARSTELLUNG DER NETTO-GLÄTTUNGS-
WERTE IM VERGLEICH)**



* Durchschnitt der Gesellschaften mit UWP-Produkten am deutschen Markt (CMI, Standard Life, Prudential, Royal London, Canada Life, MPM)

BAV-AWARD 2008

Einmal jährlich legt Canada Life einen geglätteten Wertzuwachs für das Folgejahr fest. Canada Life hat für die aktuelle Periode einen geglätteten Wertzuwachs von 3,5 % p.a. deklariert. **Damit bieten wir zum neunten Mal in Folge einen der höchsten Wertzuwächse im Segment für fondsbasierte Rentenversicherungen mit Garantie auf dem deutschen Markt.**

EIGNUNG UWP-PRODUKTE IN DER BAV

Aufgrund ihrer Produktstruktur eignen sich diese Produkte für solche Kunden, die sich als sicherheitsorientiert einschätzen, gleichzeitig aber an den Renditechancen der Aktienmärkte partizipieren möchten. Aufgrund der garantierten Mindestwertentwicklung kann die Zusageart „beitragsorientierte Leistungszusage“ abgebildet werden, wodurch diese Produkte auch zur Rückdeckung von Unterstützungskassenzusagen verwendet werden können.

UWP-PRODUKTE ALS FESTE GRÖSSE IM MAKLERMARKT

Fondsbasierte Versicherungsprodukte nach angelsächsischem Muster sind inzwischen im Maklermarkt als feste Größe etabliert. Dies findet seinen Ausdruck in den kürzlich verliehenen bAV-Awards!

Die Erfolge von Canada Life im Bereich bAV sind durch eine klare Marktpositionierung messbar:

2008	Gesellschaft	2007	2006
1	Allianz	1	1
2	Swiss Life	3	2
3	Volkswahlbund	2	3
4	Nürnberger	5	4
5	HDI Gerling	4	7 und 6
6	Canada Life	6	5
7	Standard Life	7	8
8	Alte Leipziger	8	12
9	LV 1871	11	13
10	AXA	14	11

* Quelle: AssCompact bAV-Award, 2008



Die Vorteile von GENERATION business lassen sich wie folgt zusammenfassen:

- transparente, klar nachvollziehbare Anlagestruktur
- überdurchschnittliche Renditechancen
- effiziente Garantien gewähren ein hohes Maß an Sicherheit
- Abgabe einer Haftungsfreistellungserklärung durch Canada Life
- Marktoption



VERMÖGENSWIRKSAME LEISTUNGEN – ABGELTUNGSTEUER SCHLUCKT FONDSERTRÄGE



Die neue Abgeltungsteuer soll für Zinsen, Dividenden und Erlöse aus Wertpapierverkäufen ab 1. Januar 2009 gelten. Der Abgeltungssteuersatz von pauschal 25 % (plus Solidarzuschlag und ggf. Kirchensteuer) wird von der Bank direkt einbehalten und an das zuständige Finanzamt abgeführt. Somit wird jeder Kursgewinn, der beispielsweise durch eine Depotumschichtung (Verkauf) entsteht, mit der 25%igen Abgeltungsteuer belegt. Steuerfreie Gewinnmitnahmen durch einen Strategiewechsel gehören dadurch der Vergangenheit an. Anders ist dies bei Geldanlagen, die außerhalb von Bankdepots, zum Beispiel in einer Versicherung, geführt werden.

* Anleger in einen beliebigen VL-Fonds aus der unteren Einkommensklasse (Ledige = € 17.900 zu versteuerndes Jahreseinkommen, Verheiratete = € 35.800 zu versteuerndes Jahreseinkommen) haben einen Anspruch auf die Arbeitnehmer-Sparzulage i.H.v. € 72 p.a. Der Sparer-Pauschbetrag i.H.v. € 801 ist schon voll ausgeschöpft.

Millionen von Arbeitnehmern legen Monat für Monat ihre vermögenswirksamen Leistungen (VL) an, die sie von ihrem Arbeitgeber erhalten. Bis zu € 40 beträgt dieser Zuschuss zum Gehalt.

Viele Arbeitnehmer legen ihre VL, sofern sie welche erhalten, in Investmentfonds an. Genau hier wird die Abgeltungsteuer zukünftig greifen – was sich besonders bei Nutzern der Arbeitnehmer-Sparzulage auswirken wird.* Die Abgeltungsteuer kann in ihrer Höhe die Arbeitnehmer-Sparzulage leicht erreichen. Wie bisher können aber auch Freistellungsaufträge erteilt werden. Der neue, so genannte Sparer-Pauschbetrag beträgt € 801 p.a. pro Person.

BEISPIEL FÜR DIE ABGELTUNGSTEUER

Anleger investiert sechs Jahre lang jeden Monat € 40 in einen Fondssparplan, das Kapital beträgt nach 7 Jahren € 4.831 (dies entspricht einem Wertzuwachs von 67,74 % bzw. einer Rendite p.a. von 13,03 %). Die Abgeltungsteuer beim Verkauf des Fonds beträgt € 514* (einschließlich Soli, ohne KSt => 25 % zzgl. Soli auf die Differenz zwischen den eingezahlten € 2.800 und dem erzielten Kapitalstock von € 4.831). Nach Abzug der Arbeitnehmer-Sparzulage i.H.v. € 432 (6 x € 72) von der Abgeltungsteuer hat der Staat unter dem Strich ein Plus von € 82 gemacht (€ 514 Abgeltungsteuer abzüglich € 432 Arbeitnehmer-Sparzulage).

Trotz einer geplanten Erhöhung der Arbeitnehmer-Sparzulage (von € 72 auf € 80) und der Anhebung der Einkommensgrenzen (€ 20.000 für Ledige bzw. € 40.000 für Verheiratete) wird damit die Rendite von VL-Sparverträgen ab 2009 empfindlich gemindert. Dies bedeutet, dass auch nach einer Erhöhung der Arbeitnehmer-Sparzulage der Staat ein gutes Geschäft mit der Abgeltungsteuer macht.

FAZIT: Somit ist bei Sparplänen nicht mehr allein der Ertrag entscheidend, sondern auch die steuerliche Behandlung der Sparbeiträge, die laufende Besteuerung während der Laufzeit des Sparplanes sowie die steuerliche Behandlung bei Kapitalauszahlung oder laufender Entnahme in Form einer Rente.

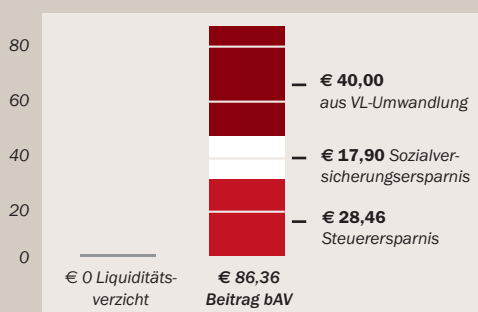


Canada Life™

frischer wind. klare flüsse. feste wurzeln.



BEISPIEL FÜR EINEN 30-JÄHRIGEN ANGESTELLTEN*



€ 86,36 können in eine Direktversicherung durch Entgeltumwandlung angelegt werden, ohne dass der Arbeitnehmer einen effektiven Liquiditätsverlust erleidet (anstelle von VLs in Höhe von € 40)!

* Direktversicherung bei einem monatlichen Bruttoeinkommen von € 2.500, Steuerklasse I, inkl. Kirchensteuer und Solidaritätszuschlag, Bundesland Bayern, Sozialversicherungspflichtig, Pflegeversicherung ohne Kinderzuschlag, Beitragssatz zur Krankenversicherung 14,5 %

CANADA LIFE EUROPE UNTERSTÜTZUNGSKASSE E.V.

DIE ALTERNATIVE: UMWANDLUNG DER VL IN ANWARTSCHAFTEN AUS EINER BAV MIT VL DIREKT!

Die Überweisung der VL an eine Investmentgesellschaft zum Erwerb von Fondsanteilen ist mit Steuern und Sozialabgaben belastet. Dadurch dass der Gehaltsbonus voll abgabenpflichtig ist, kassiert der Staat einen beträchtlichen Teil des Bonus gleich wieder ein. Und ab dem 1.1.2009 kommt dann noch die Abgeltungsteuer hinzu.

Zahlt ein Arbeitnehmer seine VL-Leistung im Rahmen einer Entgeltumwandlung in die betriebliche Altersversorgung (bAV) ein, kann er den vollen Betrag der VL ansparen. Im Vergleich zu herkömmlichen VL-Anlagen profitiert der Anleger von Steuer- und Sozialabgabensparnissen: Bei gleichem Nettogehalt kann dadurch ein sehr viel höherer Betrag in die Vorsorge fließen. So kann etwa ein Arbeitnehmer bei einem monatlichen Nettoeinkommen von € 1.500 und einem VL-Anlagebetrag von € 40 noch zusätzlich fast € 50 aus Steuer- und Sozialabgabensparnis für die Betriebsrente zurücklegen (mit € 0 Liquiditätsverlust!). Wichtig: Im Ruhestand sind die Auszahlungen dann voll steuer- und sozialabgabenpflichtig.

Im April 2008 wurde auf Initiative eines großen Geschäftspartners die Canada Life Europe Unterstützungskasse e.V. (CLE UK e.V.) gegründet. Diese steht zunächst Geschäftspartnern mit einem hochvolumigen Umsatz im Geschäftsfeld der bAV zur Verfügung. Die Gründung der CLE UK e.V. ist die konsequente Fortführung des Engagements von Canada Life auf dem deutschen bAV-Markt.

Im Bereich der Verwaltung unserer CLE UK e.V. arbeiten wir mit der F.E.L.S Penstreuhand GmbH (ehemals Dr. Rödl Penstreuhand GmbH) zusammen, einem renommierten Spezialisten mit langjähriger, ausgewiesener internationaler Expertise.

Zu den Aufgaben der F.E.L.S Penstreuhand GmbH gehören im Bereich der Administration:

- Übernahme laufender administrativer Tätigkeiten
- Erstellung sämtlicher Verwaltungsunterlagen
- Erstellung des Jahresabschlusses der CLE UK e.V.
- Erstellung der Steuererklärung der CLE UK e.V.
- Abwicklung des gesamten Zahlungsverkehrs
- Leistungsabwicklung im Versorgungsfall





Unterstützungskassen gehören zu den ältesten Versorgungsträgern und sind Einrichtungen, die für verschiedene Arbeitgeber (die so genannten Trägerunternehmen) die Verwaltung sowie die Abwicklung der betrieblichen Altersversorgung der Mitarbeiter übernehmen und zu diesem Zweck regelmäßig so genannte „Rückdeckungsversicherungen“ abschließen. Da Unterstützungskassen nahezu unbegrenzt dotierbar sind, werden sie im Rahmen von Vollversorgungsmodellen zunehmend zum personalpolitischen Instrument im Kampf um qualifizierte Fach- und Führungskräfte. Unterstützungskassen sind zudem auch eine interessante Alternative zu Pensionszusagen, da bei einer Unterstützungskasse regelmäßig keine Pflicht zum Bilanzausweis besteht.

Als Rückdeckungsversicherung bieten wir auch hier mit unserem GENERATION business einen fondsbasierten Tarif nach dem UWP-Prinzip an, welcher aufgrund der Mindestwertentwicklung (Zusageart „beitragsorientierte Leistungszusage“ (BOLZ)) sowie der 1%igen Rentenanpassung ab Rentenbeginn (Befreiung des Arbeitgebers von der Rentenanpassungsprüfungspflicht gem. § 16 BetrAVG) für den Einsatz in der Unterstützungskasse geeignet ist.

GUTE GRÜNDE FÜR EINE BAV MIT GENERATION BUSINESS:

- Höhere Ertragschancen durch hohen Aktienanteil des UWP-Fonds
- Geglätteter Wert schützt bei Kurseinbrüchen
- Treueboni für vertragstreue Kunden
- Sicherheitsnetz durch eine garantierte Mindestwertentwicklung des geglätteten Anteilguthabens i.H.v. mindestens 1,5 % pro Jahr

ÜBRIGENS: Unser GENERATION business wird natürlich auch weiterhin einer Reihe von freien und damit nicht anbietergebundenen Unterstützungskassen als Rückdeckungsversicherung angeboten.

BAV AWARD 2008: UNTERSTÜTZUNGSKASSE, PLATZ 6 - CANADA LIFE, DER FÜHRENDE ANGELSÄCHSISCHE BAV-VERSICHERER

2008	Gesellschaft	2007	2006
1	Nürnberger	5	1
2	Swiss Life	1	4
3	Allianz	2	3
4	VoWo Bund	4	8 und 6
5	HDI Gerling	3	2
6	Canada Life	6	5
7	LV 1871	7	11
8	Alte Leipziger	9	10
8	AXA/probAV	16	14
8	Rosenheimer Unterstützungskasse	-	-



JETZT NEU: AKTUALISIERTE BAV INFO

Unter <http://bav.canadalife.de/> finden Sie jetzt die aktualisierte bAV INFO als Online-Version:



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).

Diese Unterlage dient ausschließlich der Information von Geschäftspartnern der Canada Life Assurance Europe Ltd. Es darf keine Weitergabe an Versicherungskunden erfolgen. Wir haben uns bemüht, sämtliche Angaben auf ihre Richtigkeit zu überprüfen, können jedoch dafür keine Haftung übernehmen.

Wie gewohnt bietet Ihnen die bAV INFO schnellen Zugriff auf relevante und aktuelle Unterlagen zum Thema bAV aus dem Hause Canada Life. Darunter zahlreiche Informationen, Arbeitshilfen, Vorlagen, Präsentationen, Formulare, Broschüren und Verkaufshilfen. Wir hoffen, Sie auf diese Weise bei Ihrer Arbeit unterstützen zu können, und wünschen viel Spaß!

TIPP: Die bAV INFO ist auf <http://bav.canadalife.de/> auch als Offline-Version in Form eines Downloads verfügbar.

Aktualitätsprüfung

Die Offline-Version kann nach Download der exe-Datei lokal inkl. aller hinterlegten Dokumente installiert werden. Falls Sie die bAV INFO bereits in der Offline-Version nutzen, können Sie aktuelle Updates über „Aktualitätsprüfung“ abrufen und installieren.

