

→ | UWP-Fonds

Die betreuende Fondsgesellschaft des UWP-Fonds der Canada Life Assurance Europe plc ist Setanta Asset Management Limited. Die Zusammensetzung des UWP-Fonds und seiner unten aufgeführten Teilfonds ist identisch. Wir behalten uns jedoch das Recht vor, die Aufteilung der Teilfonds zu ändern. Folgende Teilfonds finden in den nachfolgend aufgeführten Tarifen Verwendung:

<b>GENERATION UWP-Fonds III</b>	<b>Seit Januar 2022:</b> GENERATION basic plus, GENERATION business, GENERATION private plus
<b>GENERATION UWP-Fonds II</b>	<b>Bis Januar 2022:</b> GENERATION basic plus, GENERATION business, GENERATION private plus
<b>GENERATION UWP-Fonds I</b>	<b>Bis Juni 2016:</b> GENERATION private und GENERATION business <b>Bis Jahresende 2016:</b> GENERATION basic plus
<b>UWP-Fonds plus</b>	Flexibler Rentenplan plus
<b>GENERATION basic UWP-Fonds</b>	GENERATION basic
<b>UWP-Fonds</b>	Fondsgebundener Rentenplan

Der UWP-Fonds hat seit August 2012 den UWP-Fonds GRP bzw. seit Juni 2016 den UWP-Fonds GRP II als neue Teilfonds. Es handelt sich um interne Fonds, die den Versicherungsnehmern des Garantierten Rentenplan zur Verfügung stehen. Auf die Wertentwicklung des UWP-Fonds und seiner Teilfonds wirken sich auch die Gewinne und Verluste aus, die durch das Ausscheiden der jeweils beteiligten Versicherungsnehmer entstehen, entsprechend der jeweils geltenden Versicherungsbedingungen.

**Geglätteter Wertzuwachs**

Der geglättete Wertzuwachs für die Anteile des UWP-Fonds und seiner Teilfonds wurde zum 1. April 2023 auf 1,7 % p. a. für die folgenden 12 Monate festgesetzt.\* Dieser geglättete Wertzuwachs wird jährlich im April festgelegt und gilt i. d. R. bis zum darauffolgenden April. Weitere Einzelheiten können Sie den jeweiligen Versicherungsbedingungen entnehmen.

**Anlagephilosophie**

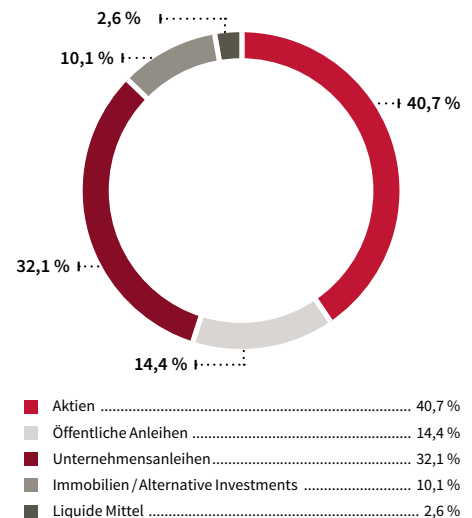
Der Fonds wird aktiv gemanagt. Der Aktienanteil wird breit gestreut in Aktien ausgewählter Unternehmen investiert. Durch eine nach Branchen ausgerichtete Auswahl der einzelnen Titel soll eine vom Index unabhängige Gewichtung erreicht werden. Der UWP-Fonds ist ein Fonds mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen nach Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung. Unsere Fondsgesellschaft Setanta verwaltet alle Vermögenswerte des UWP-Fonds nach ihren Richtlinien für verantwortungsbewusstes Investieren.

Weitere Informationen dazu auf Seite 4.

\* gilt nicht für den Garantierten Rentenplan

**Auflegungsdatum:** 31.01.2004  
**Gemanagtes Vermögen:** 5.353 Mio. €

**Aufteilung nach Anlageklassen**



**Geografische Aufteilung**

<b>Aktien Nordamerika</b>	20,0 %
<b>Aktien Eurozone</b>	6,9 %
<b>Aktien Deutschland</b>	4,2 %
<b>Aktien Großbritannien</b>	4,1 %
<b>Aktien Europa, ohne Eurozone und GB</b>	3,3 %
<b>Aktien Schwellenländer</b>	1,8 %
<b>Aktien Asien</b>	0,5 %
<b>Öffentliche Anleihen Deutschland</b>	3,2 %
<b>Öffentliche Anleihen Spanien</b>	2,1 %
<b>Öffentliche Anleihen Niederlande</b>	1,8 %
<b>Öffentliche Anleihen Frankreich</b>	1,8 %
<b>Öffentliche Anleihen Belgien</b>	1,3 %
<b>Öffentliche Anleihen Irland</b>	1,2 %
<b>Öffentliche Anleihen Italien</b>	0,9 %
<b>Öffentliche Anleihen Österreich</b>	0,6 %
<b>Öffentliche Anleihen Finnland</b>	0,3 %
<b>Öffentliche Anleihen Sonstige</b>	0,4 %
<b>Unternehmensanleihen USA</b>	7,0 %
<b>Unternehmensanleihen Frankreich</b>	5,5 %
<b>Unternehmensanleihen Niederlande</b>	3,6 %
<b>Unternehmensanleihen Deutschland</b>	3,1 %
<b>Unternehmensanleihen Luxemburg</b>	1,9 %
<b>Unternehmensanleihen Großbritannien</b>	1,7 %
<b>Unternehmensanleihen Irland</b>	1,5 %
<b>Unternehmensanleihen Norwegen</b>	0,8 %
<b>Unternehmensanleihen Kanada</b>	0,7 %
<b>Unternehmensanleihen Sonstige</b>	6,2 %

Stand 30.09.2023

Quelle: Setanta Asset Management Ltd.

## Marktkommentar von Setanta Asset Management

Die Wertentwicklung des UWP-Fonds ging im dritten Quartal um 3,3 % zurück. Im Laufe des Quartals erreichten die Anleiherenditen und Zinssätze sowohl in den USA als auch in Deutschland neue zyklische Höchststände. Märkte, die für steigende Zinsen anfällig sind, hatten zu kämpfen. Unsere Staatsanleihen und europäische Investment-Grade-Kredite verzeichneten Verluste. Die Aktienmärkte weltweit und in Deutschland zeigten im Quartal ebenfalls Schwächen, als die Befürchtungen zunahmen, dass steigende Zinsen die Kursmultiplikatoren nach unten drücken, die Kapitalkosten steigen und das Wirtschaftswachstum nachlassen könnte. Andernorts beeinträchtigten unsere generelle Untergewichtung einiger größerer Technologieunternehmen und eine ungünstige Aktienauswahl die Wertentwicklung im Quartal. Auf der Seite der alternativen Investments trugen börsennotierte Private Equity, Rohstoffe und lokale Staatsanleihen aus Schwellenländern positiv zur Fondsperformance bei. Im Laufe des Quartals haben wir von globalen Aktien in Investment-Grade-Unternehmensanleihen und europäische Staatsanleihen umgeschichtet. Wir gehen davon aus, dass höhere Erträge durch Wiederanlage dazu beitragen, den Effekt der fallenden Kurse im Laufe der Zeit zu verringern. Auch wenn sich das Wachstum verlangsamt und wir die Auswirkungen der aggressiven Zinserhöhung weltweit noch nicht wirklich zu spüren bekommen, ist der Verschuldungsgrad gering und die Zinsdeckung bei Investment-Grade-Krediten derzeit hoch, was eine gewisse Zuversicht gibt, dass voraussichtlich attraktive Renditen erzielt werden können.

## Gute Renditechancen und garantierte Sicherheit

Mit Canada Life können Sie beruhigt nach vorne blicken, auch wenn es an den Börsen mal turbulenter zugeht. Die Altersvorsorge, basierend auf dem Unitised-With-Profits-Prinzip, ist speziell für das Auf und Ab an den Börsen zugeschnitten. Mit den UWP-Policen der Canada Life ermöglichen wir Ihnen Rendite bei positiven Entwicklungen auf dem Kapitalmarkt, ohne dass auf die Sicherheit verzichtet werden muss.

## Geglätteter Wert

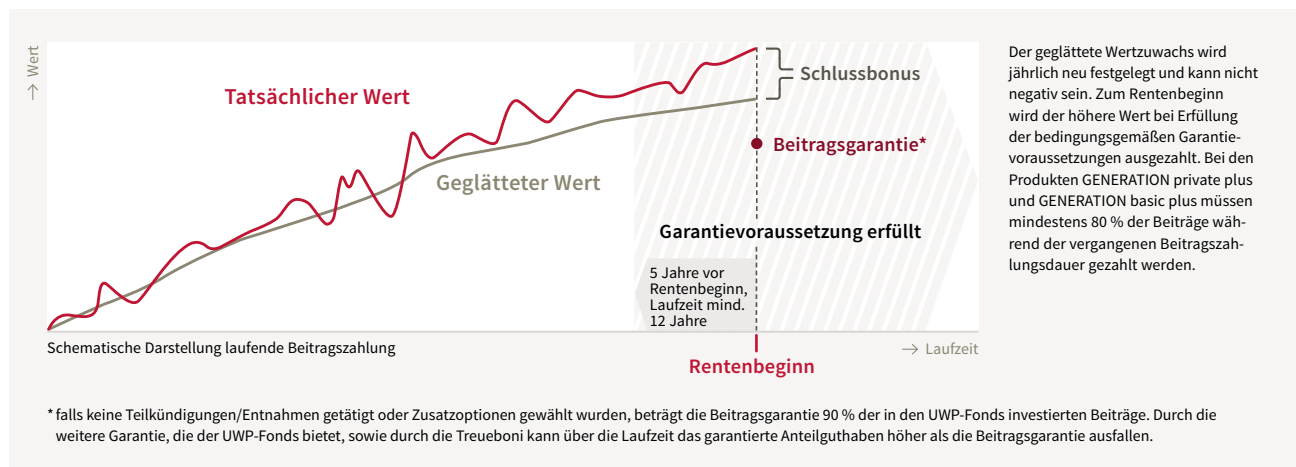
Der geglättete Wert ist Ihr Sicherheitsbaustein. Unser Glättungsverfahren schützt Ihr Guthaben vor den Schwankungen an den Kapitalmärkten. Der geglättete Wert des Vertrages ergibt sich aus den einzelnen jährlich gutgeschriebenen Wertzuwächsen, die jedes Jahr im April für die folgenden zwölf Monate festgelegt werden. Der jährliche geglättete Wertzuwachs kann nicht negativ sein und gibt an, wie stark der Wert der geglätteten Anteile im jeweiligen Jahr mindestens wächst. Aktuell liegt der geglättete Wertzuwachs bei 1,7 % p. a.\* Damit bietet Canada Life auch im Umfeld weiterhin andauernder niedriger Zinsen und der Schwankungen an den Börsen einen attraktiven Wertzuwachs.

## Tatsächlicher Wert und Schlussbonus

Bei starkem Wirtschaftswachstum und aufstrebenden Aktienkursen partizipieren Sie beim Unitised-With-Profits-Prinzip durch die Anlage in Sachwerte (hauptsächlich Aktien) an den Renditechancen der Wertpapiermärkte. Dann greift am Ende der Vertragslaufzeit bei Erfüllung der bedingungsgemäßen Voraussetzungen der sogenannte Schlussbonus. Den bekommen Sie immer dann, wenn der tatsächliche Wert Ihres Anteilguthabens höher als der geglättete Wert ist. Die volle, vertragsgenau gerechnete Differenz kommt so der Altersvorsorge zugute.

\* bei den aktuell angebotenen Tarifen: GENERATION private plus, GENERATION business, GENERATION basic plus

## Zum Rentenbeginn wird der höchste Wert ausbezahlt



## Renditechancen und Sicherheit

Die langfristige Wertentwicklung des UWP-Fonds hat sich als robust erwiesen. Der Teilfonds GENERATION UWP-Fonds I hat seit seiner Auflegung am 31. Januar 2004 zum 30.09.2023 eine Rendite von 4,5 % p. a. erzielt. Die geglättete Wertentwicklung war im gleichen Zeitraum 2,5 % p. a. „Mit unserem UWP-Fonds profitieren Sparer von attraktiven Renditechancen. Der geglättete Wertzuwachs von 1,7 % p. a. bietet die zusätzliche Sicherheit.“ sagt Dr. Igor Radović, Direktor Produkt- und Vertriebsmanagement bei Canada Life Deutschland.

## Unitised-With-Profits-Fonds Im Vergleich

Wertentwicklung	Seit 1 Jahr	Seit 3 Jahren p. a.	Seit 5 Jahren p. a.	Seit 10 Jahren p. a.
UWP-Fonds (tatsächlich)	3,4 %	2,3 %	0,5 %	3,7 %
Mischfonds Aktien + Anleihen Welt*	2,8 %	1,9 %	1,9 %	3,3 %

4,5 %  
p. a. seit  
Auflegung

\* Vergleichsindex: Kategoriedurchschnitt Mischfonds Aktien + Anleihen Welt, FINANZEN FundAnalyzer FVBS.

Diese Werte geben die reine Wertentwicklung des GENERATION UWP-Fonds I wieder und sind insbesondere nicht repräsentativ für Verträge mit laufenden Beiträgen. Dieser Teilfonds des UWP-Fonds ist in den GENERATION-Produkten der Canada Life hinterlegt und wurde am 31.01.2004 aufgelegt. Die einzelnen Teilfonds sind in ihrer Zusammensetzung identisch. Die Darstellung basiert auf Netto-Werten, d. h. auf Werten nach Abzug der Fondsmanagementgebühr. Zusätzlich wurden bei der tatsächlichen Wertentwicklung die Gewinne und Verluste berücksichtigt, die sich aus der Funktionsweise des UWP-Fonds ergeben. Der Rückkaufswert eines Vertrages hängt von der Höhe des geglätteten und des tatsächlichen Anteilguthabens sowie von den in den Versicherungsbedingungen beschriebenen Gebühren ab. Die tatsächliche Wertentwicklung kommt einem Vertrag in der Form des Schlussbonus nur bei Erfüllung der Garantievoraussetzungen zugute. Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Gewähr für die Zukunft. Stand: 30.09.2023

## Ein finanzstarker Partner

Vertrauen Sie Canada Life. Wir gehören zu einem der größten Versicherungs- und Finanzdienstleistungskonzerne weltweit. Über 175 Jahre internationale Erfahrung sind die Basis für Ihre innovative und verlässliche Absicherung. Die Finanzstärke der Canada Life-Gruppe, unsere Produkte und unser Service werden regelmäßig von führenden Ratingagenturen, der Fachpresse und in Befragungen top bewertet. Überzeugen Sie sich selbst!



Detaillierte Informationen zur Finanzstärke der Canada Life finden Sie unter [www.canadalife.de/finanzstaerke](http://www.canadalife.de/finanzstaerke).

## GENERATION-Tarife in allen Schichten

Das UWP-Prinzip ist in allen drei Schichten der Altersvorsorge wählbar. GENERATION private plus ist speziell auf die private Altersvorsorge, GENERATION business auf die betriebliche Altersversorgung und GENERATION basic plus auf die steuerlich begünstigte Basisrentenversicherung zugeschnitten.

## UWP-Fonds – nachhaltig investiert

Die Fondsgesellschaft Setanta Asset Management hat die Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen unterzeichnet (Principles of Responsible Investment, PRI) und ist dem ESG Ireland beigetreten. Außerdem unterstützt Setanta die Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Diese Initiative des Finanzstabilitätsrats hat das Ziel, das Niveau der klimabezogenen Berichterstattung und Offenlegung zu verbessern.

Setanta schließt alle Unternehmen aus, die in die Produktion umstrittener Waffen involviert sind und die aktuell gegen den UN Global Compact verstoßen. Weiterhin werden beispielsweise solche Unternehmen ausgeschlossen, deren Umsätze bestimmte Schwellenwerte überschreiten:

- Rüstung (> 10 %)
- Tabakproduktion (> 5 %)
- Abbau von Kraftwerkskohle (> 5 %)
- Kohleverstromung (> 30 %)

Auch ausgeschlossen sind Staatsanleihen von Ländern, die nach dem Freedom House Index als „nicht frei“ eingestuft sind.

Canada Life Assurance Europe plc, Niederlassung für Deutschland  
Hohenzollernring 72, 50672 Köln, HRB 34058, AG Köln  
Postfach 1763, 63237 Neu-Isenburg  
Telefon: 06102-306-1800, Telefax: 06102-306-1801  
kundenservice@canadalife.de, [www.canadalife.de](http://www.canadalife.de)

Canada Life Assurance Europe plc unterliegt der allgemeinen Aufsicht der Central Bank of Ireland und der Rechtsaufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).

Die Informationen zu den Anlageoptionen können Sie auf unserer Website unter [www.canadalife.de/basisinformationsblatt-und-anlageoptionen](http://www.canadalife.de/basisinformationsblatt-und-anlageoptionen) einsehen.

