

## PAX-DiamondLife

Anteilgebundene Versicherung mit Kapitalschutz



- **Drei starke Partner – eine Schweizer Lösung**
- **Versicherung mit Kapitalschutz bei Ablauf**
- **Periodische Prämien und Einmaleinlagen mit beliebiger Dauer**
- **Absicherung des Emittentenrisikos durch die ZKB**
- **Erhöhung des Kapitalschutzniveaus durch Lock-Ins**
- **Partizipation am QUAM 10 der Edmond de Rothschild Gruppe**
- **Freigabe in den Offertsystemen und Verkaufsunterstützung**

## **Drei starke Partner – eine Schweizer Lösung**

Die PAX lanciert die neue Versicherungslösung PAX-DiamondLife, eine anteilgebundene Versicherung mit Kapitalschutz. Diese Versicherung beinhaltet garantierte Leistungen im Todesfall und einen Kapitalschutz im Erlebensfall.

Die Kapitalschutzlösung PAX-DiamondLife haben wir in enger Zusammenarbeit mit der Zürcher Kantonalbank (ZKB) entwickelt. Das bedeutet für den Kunden den höchsten realisierbaren Sicherheitsstandard. Der Anlageplan investiert zu Teilen in den Spitzenfonds QUAM 10 der Genfer Edmond de Rothschild Gruppe. Damit partizipiert der Kunde mit echten Renditechancen an der Börse. Und das Beste daran: Bei positivem Verlauf nimmt er die Gewinne durch die Lock-In-Absicherung mit. Lock-Ins führen somit zu einer definitiven Erhöhung des Kapitalschutzniveaus.

Der Kunde profitiert mit dieser rein schweizerischen Lösung von positiven Marktphasen der Börse und ist durch den Kapitalschutz gleichzeitig gegen negative Marktentwicklungen geschützt.

Bei der PAX weiss der Kunde, woran er ist: PAX-DiamondLife schützt die Kundengelder und lässt sie mit Renditechancen der Börse wachsen. Das nennen wir auch typisch bodenständig und schweizerisch.

## **Versicherung mit Kapitalschutz bei Ablauf**

PAX-DiamondLife ist ein zu 100% kapitalgeschütztes Lebensversicherungsprodukt. Die Spareinlage wird in einen Anlageplan mit Kapitalschutz investiert. Bei Vertragsablauf erhält Der Kunde den Wert aus dem Anlageplan, in jedem Fall jedoch das Kapitalschutzniveau ausbezahlt.

Die Spareinlage wird nach Vorgaben der ZKB in Strukturierte Produkte mit Kapitalschutz bei Ablauf investiert. Ein wesentlicher Bestandteil des Strukturierten Produkts ist der Absolute-Return-Fonds QUAM 10 der Genfer Edmond de Rothschild Gruppe.

Für den PAX-DiamondLife haben wir neue ergänzende Versicherungsbedingungen formuliert (Ausgabe 2011 – EAY001D4 und Ausgabe 2011 – EAZ001D3).

## **Periodische Prämien und Einmaleinlagen mit beliebiger Dauer**

Wie bereits im Februar angekündigt kann seit dem 15. April 2011 das gesamte Kapitalschutzpaket PAX-DiamondLife im QuickSale gerechnet und ab Versicherungsbeginn 01.05.2011 abgeschlossen werden. Dazu gehören Lösungen für Einmaleinlagen mit beliebigen Laufzeiten und kapitalbildende Versicherungen mit periodischen Prämien. Die maximale Vertragsdauer beträgt 30 Jahre.

## Technische Produktbestimmungen

Min./max. Eintrittsalter	PP: 3b: 0/70 3a: 17/54 bzw. 55 EE: 18/65
Min. Vertragsdauer	10 Jahre
Max. Endalter	PP: 3b: 80 3a: 64 bzw. 65 EE: 75
Max. Vertragsdauer	30 Jahre
Min. Prämie	PP: CHF 1'200.– EE: CHF 10'000.–
Anlagefonds	PriFund QUAM Multimanager 10 – CHF (ISIN: LU0179837256) der Genfer Edmond de Rothschild Gruppe
Switch	Nicht möglich (Verlust des Kapitalschutzes)
Überschuss	Fondsgutschrift: Überschüsse werden für den Kauf weiterer Fondsanteile des «QUAM 10» verwendet.
Private Vorsorge	Säule 3b und 3a
Dynamik bzw. Anpassung an 3a-Maximum	Möglich

## Absicherung des Emittentenrisikos durch die ZKB

Die Zürcher Kantonalbank weist bezüglich Rating unter anderem dank der Staatsgarantie einen AAA-Status aus. Für die ausgegebenen Strukturierten Produkte werden bei einer Herabstufung des Ratings der Zürcher Kantonalbank auf unter AA– Sicherheiten bestellt.

Emittent der Strukturierten Produkte ist die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited, eine Tochtergesellschaft der Zürcher Kantonalbank mit Sitz in Zürich. Die AAA geratete Zürcher Kantonalbank ist alleinige Inhaberin ihrer Tochtergesellschaft. Sie ist aufgrund eines sogenannten Keep-Well-Agreements verpflichtet, die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited mit Kapital stets so auszustatten, dass diese jederzeit ihren vertraglichen Verpflichtungen nachkommen kann.

Der Versicherungsnehmer ist und bleibt aber ein Kunde der PAX. Somit hat er kein direktes Forderungsrecht gegenüber der ZKB.

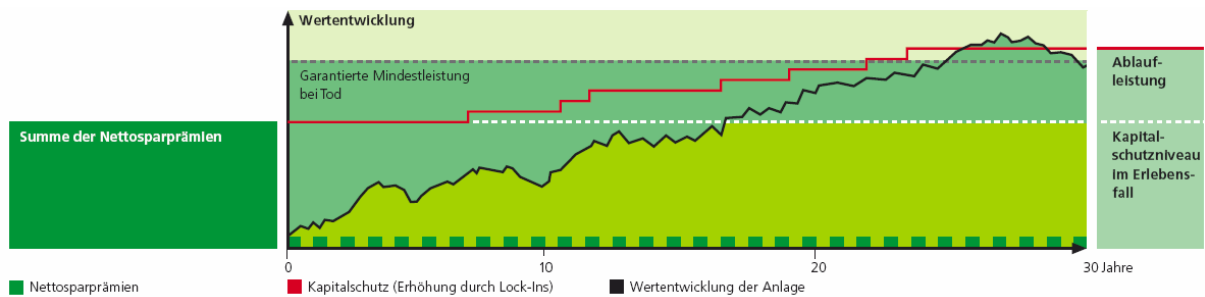
Die PAX übernimmt keine Garantie für diese Verpflichtungen. Sie stellen einzig direkte, unbedingte und ungesicherte Verpflichtungen des Emittenten dar. Eine allfällige Insolvenz des Emittenten kann dazu führen, dass die Strukturierten Produkte und folglich das Anteilguthaben wertlos werden oder nur teilweise zur Auszahlung kommen.

## Erhöhung des Kapitalschutzniveaus durch Lock-Ins

PAX-DiamondLife ermöglicht, das Kapitalschutzniveau während der Laufzeit zu erhöhen.

Stellt die Berechnungsstelle (ZKB) fest, dass während der Laufzeit des Strukturierten Produkts der Wert des Investitionskontos oberhalb des Lock-In-Niveaus liegt, wird innerhalb von zwei Handelstagen eine Lock-In-Anpassung stattfinden und das Kapitalschutzniveau wird um den Lock-In-Anteil erhöht. Lock-In-Anpassungen können während der Laufzeit des Strukturierten Produkts mehrmals vorkommen. Die Versicherungsnehmer werden über solche Lock-Ins informiert.

Die nachfolgende Darstellung zeigt, wie sich der Kapitalschutz bis zum Ablauf entwickeln kann:



Durch mehrere Lock-Ins erhöht sich das Kapitalschutzniveau bis zum Ablauf mehrmals und fällt nie unter einen bereits eingelockten Stand. Die aufgeführten Entwicklungen sind beispielhaft.

## Partizipation am QUAM 10 und Hebelung

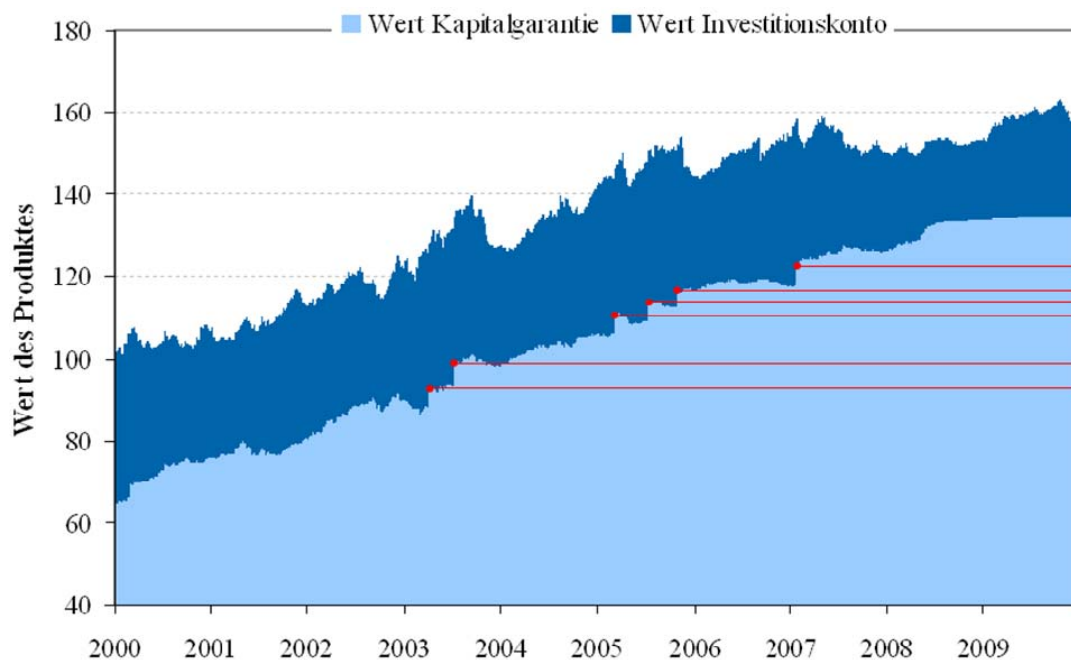
PAX-DiamondLife erlaubt über den Kapitalschutz hinaus eine Partizipation am Fonds

### → Prifund QUAM Multimanager 10 CHF (ISIN: LU0220404726)

der Genfer Edmond de Rothschild Gruppe. Die Partizipationsmöglichkeiten am Fonds werden dank einer Hebelung durch die ZKB zusätzlich erhöht. Informationen zum Mechanismus der Hebelung finden Sie im Factsheet zum Strukturierten Produkt. Der Fonds QUAM 10 Fonds setzt auf quantitatives Assetmanagement und eine rein risikobasierte, taktische Vermögensallokation. Das Anlageuniversum ist globales und dadurch sehr breit diversifiziert. Detailliertere Informationen zum Strukturierten Produkt liefert das Termsheet.

### Backtesting zum Strukturierten Produkt

Bei der nachfolgenden Grafik handelt es sich um ein Backtesting der vergangenen 10 Jahre\*. Der Produktwert bei Verfall nach 10 Jahren hätte in diesem Falle 158% betragen. Die roten Punkte stellen Lock-Ins dar. Es sind also diejenigen Zeitpunkte, an denen das Kapitalschutzniveau durch die Entnahme aus dem Investitionskonto (dunkelblau) unwiderruflich erhöht wird.



\* Vergangenheitswerte sind keine Garantie für zukünftige Erträge.

## **Freigabe in den Offertsystemen und Verkaufsunterstützung**

Für Offerten des PAX-DiamondLife stehen die Offertsysteme QuickSale und QuickSalePlus seit dem 15. April 2011 für Abschlüsse ab Versicherungsbeginn 01. Mai 2011 zur Verfügung.

**Bitte beachten Sie, dass die in unserer Offerte angenommenen Wertsteigerungen die Kosten des Emittenten einschliessen.**

Als Erstausrüstung stellen wir Ihnen das Starter-Kit zum PAX-DiamondLife zur Verfügung. Die Dokumentation beinhaltet die Produktbeschriebe und Verkaufsunterlagen.

Für die Verkaufsunterstützung stellen wir Ihnen folgende Unterlagen zur Verfügung:

1. Makler News
2. Produktsheet
3. Online-Update
4. FAQ

**Die FAQ werden wir in regelmässigen Frequenzen mit «echten» Fragen aktualisieren und online kommunizieren.**

Die vorliegenden Angaben dienen der Illustration. Rechte und Pflichten ergeben sich ausschliesslich aus dem Versicherungsantrag, der Versicherungspolice, den Allgemeinen Versicherungsbedingungen (AVB) sowie aus dem Gesetz.