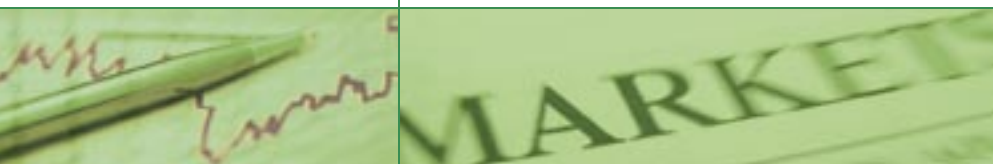


PAX-FondsPlan

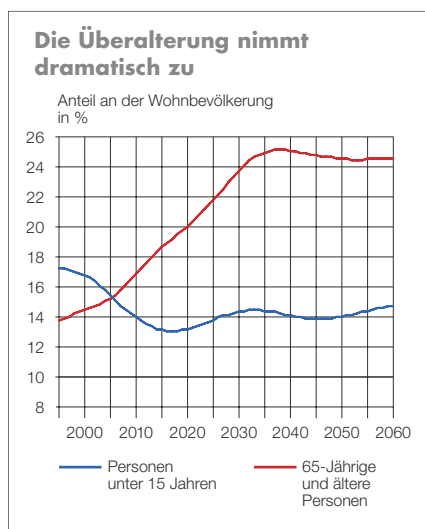


**Damit Vorsorgen  
sich auszahlt**



## Die Selbstvorsorge gewinnt an Bedeutung

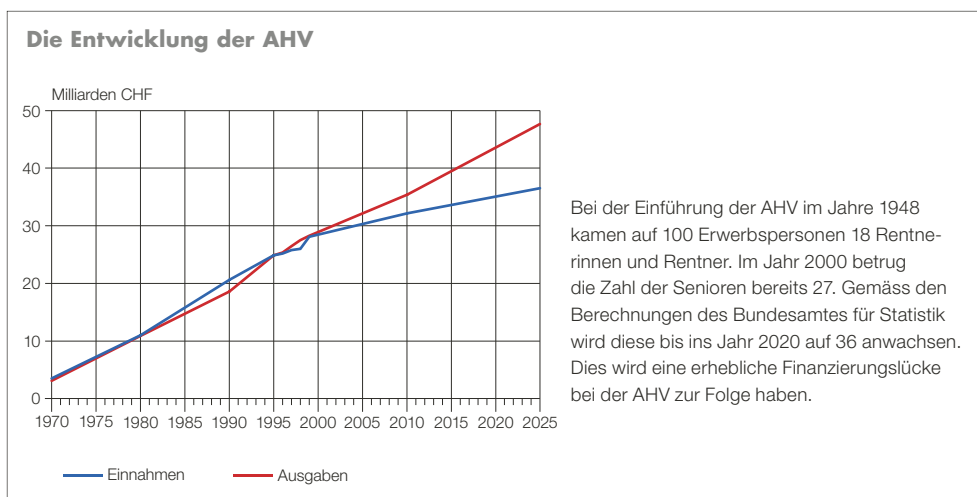
Die Bevölkerungsstruktur der Schweiz wird sich in den kommenden Jahrzehnten markant verändern. Gemäss Untersuchungen des Bundesamtes für Statistik wird der Anteil der über 65-Jährigen an der Gesamtbevölkerung deutlich zunehmen.



Grafik 1

Für das Jahr 2020 schätzen die Experten die Zahl der Senioren auf 1,48 Millionen. Das sind rund 370 000 Personen mehr als im 2000. Aber auch innerhalb der Erwerbsbevölkerung kommt es zu Veränderungen: Der Anteil der 50–64-Jährigen wird von 27 auf 32% im Jahre 2020 ansteigen.

Angesichts dieser Entwicklung stösst die im Umlageverfahren finanzierte Altersvorsorge zunehmend an ihre Grenzen. Der Bundesrat hat deshalb eine Expertengruppe beauftragt, die Auswirkungen der demografischen Alterung auf die Finanzierung der Sozialversicherungen zu untersuchen. Aus dem seit April 2000 vorliegenden Bericht geht hervor, dass spätestens ab dem Jahr 2010 eine beträchtliche Finanzierungslücke bei der AHV bestehen wird. Anpassungsmassnahmen werden deshalb unvermeidbar sein. Um einen Generationenkonflikt zu vermeiden, werden nicht nur die Jüngeren, sondern auch die Älteren einen Beitrag zur Problemlösung zu leisten haben. Die heute Erwerbstätigen tun deshalb gut daran, für ihr Alter mit mehr Eigenverantwortung vorzusorgen.



Bei der Einführung der AHV im Jahre 1948 kamen auf 100 Erwerbspersonen 18 Rentnerinnen und Rentner. Im Jahr 2000 betrug die Zahl der Senioren bereits 27. Gemäss den Berechnungen des Bundesamtes für Statistik wird diese bis ins Jahr 2020 auf 36 anwachsen. Dies wird eine erhebliche Finanzierungslücke bei der AHV zur Folge haben.

Grafik 2

## PAX-FondsPlan – damit Vorsorgen sich auszahlt

Die fondsgebundene Lebensversicherung PAX-FondsPlan ist ein ideales Instrument für die individuelle Altersvorsorge. Sie vereint die Vorzüge der Lebensversicherung mit dem Gewinnpotenzial der Börse. Im Gegensatz zu konventionellen Vorsorgeprodukten entscheidet der Kunde, wie seine Spareinlagen angelegt werden sollen. Ausgehend von seinen persönlichen Anlagepräferenzen, kann er aus einem breiten Angebot die für ihn geeigneten Anlagefonds auswählen. Möchte der Kunde die Fondsauswahl nicht selbst vornehmen, stehen ihm mehrere aktiv gemanagte Fondsportfolios mit unterschiedlichen Anlagestrategien zur Verfügung.

Bei Vertragsabschluss gelangt der aktuelle Wert der Fondsanteile bzw. des Fondsportfolios zur Auszahlung. Angesichts der individuellen Anlageentscheidungen kann keine verbindliche Aussage über das bei Vertragsabschluss gebildete Vermögen gemacht werden. Bei der Wahl eines Fonds mit Höchststand-Garantie gelten die Leistungen und die Konditionen gemäss separatem Verkaufsprospekt und Fondsreglement.

Bei vorzeitigem Tod garantiert die PAX unabhängig vom Börsenverlauf eine Mindestleistung. Diese gibt den Begünstigten in jedem Fall finanzielle Sicherheit. Selbstverständlich können weitere Risikoleistungen wie beispielsweise eine Erwerbsunfähigkeitsrente in die Police eingeschlossen werden.

Der Gesetzgeber anerkennt die Fondspolice als Instrument der individuellen Altersvorsorge. Im Erlebensfall sind deshalb die Kapitalauszahlungen einkommenssteuerfrei. Voraussetzung dafür ist, dass die vertragliche Laufzeit mindestens 10 Jahre beträgt.



Grafik 3

# Anlagefonds sind professionelle Investments

Langzeitstudien über die Wertentwicklung verschiedener Anlageformen belegen, dass Sparen mittels Aktien langfristig sinnvoll ist. Während Anlagen wie Obligationen und Sparkonti kaum die Inflation ausgleichen, sind Aktien für die langfristige Vermögensbildung besonders gut geeignet. Grafik 3 zeigt die Wertentwicklung von Schweizer Aktien und Obligationen zwischen 1926 und 2004. Den Preis für

## Das Funktionsprinzip der Anlagefonds

### Anleger

Verschiedene Anleger beteiligen sich an einem Anlagefonds. Für ihre Einlagen erhalten sie Anteilscheine.



### Fondsmanagement

Das Fondsmanagement verwaltet das Fondsvermögen nach einer festgelegten Strategie.

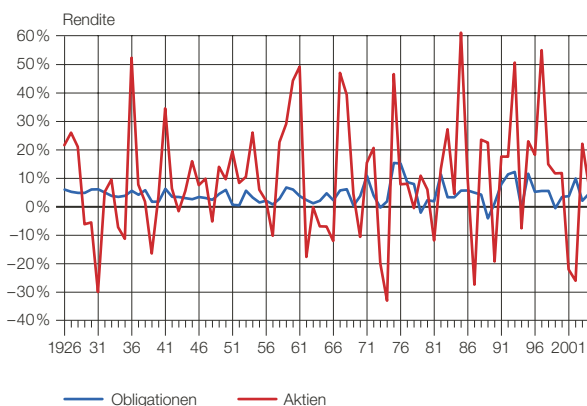


### Börse

Das Fondsvermögen wird in ausgewählte Titel investiert und permanent überwacht.

den hohen Wertzuwachs der Aktien muss der Anleger mit überdurchschnittlichen Kursschwankungen bezahlen. Grafik 4 belegt aber, dass die kurzfristigen Schwankungen nicht nur Risiko, sondern auch Chance sind. Von 1926 bis 2004 betrug die durchschnittliche Jahresrendite nominal 7,9% und unter Berücksichtigung der Inflation 5,5%. Anders sieht es bei den Obligationen aus: Der Investor konnte im gleichen Zeitraum lediglich mit einer Rendite von nominal 4,6% und real 2,3% rechnen.

## Jährliche Renditen von Schweizer Aktien und Obligationen



Unter Risiko versteht der Anlagespezialist die Schwankungsbreite der Erträge einer Anlage um ihren jeweiligen Durchschnittswert. Das aus historischen Daten abgeleitete Risikomass liefert in der Regel gute Anhaltspunkte für die Schwankungsbreite der zukünftigen Renditen.

Grafik 4



## Setzen Sie auf kompetente Partner

PAX-FondsPlan ist ein modernes Vorsorgeprodukt, welches von der PAX in Kooperation mit namhaften Partnern entwickelt wurde.



### **PAX, Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft**

Die PAX ist eine der ältesten Lebensversicherungsgesellschaften der Schweiz. Seit ihrer Gründung im Jahre 1876 konzentriert sie sich mit Erfolg auf die berufliche und private Vorsorge. Mittlerweile betreut sie über 160 000 zufriedene Kunden. Zusammen mit ihren Partnern verfügt die PAX über eine umfassende Produktpalette im Vorsorge- und Finanzbereich.



### **BEVAG Better Value AG**

Die BEVAG Better Value AG ist eine unabhängige Vermögensverwalterin, die sich erfolgreich auf die Analyse von Anlagefonds und das Portfoliomanagement mittels Fonds spezialisiert hat. Aufgrund ihres Leistungsausweises nutzen neben einer Vielzahl von Privatkunden auch Banken, Versicherungen und Fondsgesellschaften ihre Dienstleistungen.



### **Bank Sarasin & Cie AG**

Die Bank Sarasin & Cie AG wurde 1841 in Basel gegründet und ist eine der ältesten und grössten Privatbanken der Schweiz. Zu den Kernaktivitäten gehören das traditionelle Private Banking und Institutional Banking sowie das Investmentfondsgeschäft. Mit den Fonds ValueSar Equity und OekoSar Portfolio ist Sarasin führend bei nachhaltigen Geldanlagen.



### **Bank Vontobel AG**

Die Vontobel-Gruppe ist als traditionelle Zürcher Privatbank auf die Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden und das internationale Aktienresearch spezialisiert. Sie ist eine der führenden Anbieterinnen von Anlagefonds. Dank überdurchschnittlicher Performance wurde Vontobel im Fondsgeschäft von Micropal wiederholt ausgezeichnet.



### **DWS Investments**

DWS Investments – eine Tochter der Deutschen Bank Gruppe und mit über 500 Fonds die grösste Fondsgesellschaft Europas – hat für die Wertentwicklung ihrer Fonds bisher mehr Auszeichnungen erhalten als jede andere Fondsgesellschaft. In der Schweiz wurde sie zum fünften Mal in Folge durch die Ratingagentur Standard & Poor's zur besten grossen Fondsgesellschaft für die Performance ihrer Fonds über den Zeitraum von fünf Jahren gewählt.



### **Lombard Odier Darier Hentsch & Cie**

Das Bankhaus wurde 1796 in Genf gegründet und ist damit die älteste Privatbank der Rhonestadt. Sie ist auf die internationale Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden spezialisiert. Ihre Innovationsfähigkeit ist ein entscheidender Faktor bei der Konzeption von Anlagefonds. Lombard Odier Darier Hentsch ist insbesondere ein führender Anbieter im Bereich der Sektorenfonds.



### **Pictet & Cie**

Pictet & Cie wurde 1805 gegründet und ist eine der bedeutendsten unabhängigen Schweizer Privatbanken. Pictet konzentriert sich ausschliesslich auf die Vermögensverwaltung und die damit verbundenen Dienstleistungsbereiche. Ein erfolgreiches Team von über 80 Analysten und Fondsmanagern betreut eine breite Palette von Anlagefonds.

# PAX-FondsPlan – alle Vorteile auf einen Blick

---

## **Umfassende Fondspalette**

Mit PAX-FondsPlan haben Sie die Möglichkeit, aus einer breiten Fondspalette das für Sie passende Anlageinstrument auszuwählen. Erfahrene Fonds- und Portfoliomanager garantieren eine professionelle Verwaltung und Betreuung Ihres Vorsorgevermögens.

## **Interessante Optionen**

Sie können jederzeit mittels Switchauftrag die Zusammensetzung der bestehenden Fondsanlage verändern. Im Bedarfsfall können Sie Teile des Fondsvermögens vorbeziehen, sodass Sie rasch über Liquidität verfügen.

## **Umfassender Versicherungsschutz**

PAX-FondsPlan bietet Ihnen neben der planmässigen Vorsorge einen bedarfsge- rechten Risikoschutz bei Todesfall und Erwerbsunfähigkeit.

## **Betreibungsrechtliche Privilegien**

Zum Schutz der Familie gewährt der Gesetzgeber besondere betreibungsrecht- liche Privilegien, die in der Praxis eine wichtige Rolle spielen können.

## **Attraktive Steuervorteile**

Der Gesetzgeber anerkennt die wichtige soziale Funktion der Lebensversicherung. Im Erlebensfall ist die Kapitalauszahlung einkommenssteuerfrei.

## **PAX. Für die berufliche und private Vorsorge.**

PAX, Schweizerische Lebensversicherungs-Gesellschaft  
Aeschenplatz 13, Postfach, 4002 Basel, Telefon +41 61 277 66 66, Telefax +41 61 277 64 56  
info@pax.ch, www.pax.ch