

PRIVATE VORSORGE

**ZUSAMMENSPIEL  
FÜR MEHR ERTRAG**  
PAX FONDSANLAGEN



# PAX FONDSANLAGEN FÜR MEHR RENDITE

Nutzen Sie die Zeit: Für einen stetigen und diversifizierten Kapitalaufbau sind Fondsanlagen das ideale Mittel. Mit Fondsanteilen beteiligen Sie sich je nach Risikobereitschaft an einem Vermögen, welches in Anlagen wie Aktien oder Obligationen investiert

## **Erfolgreiche Vorsorge**

Unsere kapitalbildende Versicherung haben wir aus den Anforderungen unserer Kunden heraus entwickelt. Damit die Geldanlage in der privaten Vorsorge gelingt, erarbeiten wir für Sie innovative Vorsorgelösungen und bieten Produkte zu fairen Bedingungen an.

## **Passende Lösungen**

Wir halten ein breites Produktsortiment bereit, mit dem Sie die finanzielle Zukunft und den privaten Schutz nach Ihren Bedürfnissen gestalten und exakt absichern können. Dabei machen wir es Ihnen leicht. Sie sagen uns, was Sie wünschen, und wir finden die passende Lösung.

wird. Unabhängig, ob Sie mit Ihrer Lebensversicherung für den Erwerb eines Eigenheims sparen oder für die Zeit nach der Pensionierung Geld auf die Seite legen möchten – mit Pax Fondsanlagen haben Sie das richtige Finanzinstrument.

## **Attraktive Auswahl**

Entscheiden Sie sich für eines unserer sieben Fonds-Portfolios, danach wählen Sie die weitergehenden Möglichkeiten wie Risikoabsicherung, Erlebensfallversicherung und Vorsorgesäule (3a oder 3b).

## **Bestens betreut**

Bei uns erhalten Sie Sicherheit. Wir betreuen Sie umfassend, beantworten Ihre Fragen direkt und geben Ihnen die Gewissheit, dass Sie gut aufgehoben sind. Ihr Vertriebspartner wird laufend über alle Geschäftsvorgänge informiert.

## **PAX IN KÜRZE**

- Schweizer Versicherungsunternehmen mit Sitz in Basel
- Genossenschaftlich organisiert: Die Mitglieder wählen die Delegierten, welche die Interessen der Genossenschaft gegenüber der Gesellschaft vertreten. Die Delegiertenversammlung ist das höchste Organ
- Genossenschafter profitieren von überdurchschnittlich hohen Überschusszahlungen
- Spezialisiert auf Private und Berufliche Vorsorge seit 1957
- 700 unabhängige Vertriebspartner
- Über 150'000 Privat- und Firmenkunden
- Rund 300 Mitarbeitende

# AUFBAUEN NACH IHREN BEDÜRFNISSEN

In der Schweiz existieren Anlagefonds für fast jedes Bedürfnis – zum Beispiel als ETF, Indexfonds, Immobilienfonds oder Investmentfonds. Welcher der passende ist, hängt davon ab, wie lange Sie Ihr

Doch was ist ein Anlagefonds? Durch Fonds können Sie bereits mit kleinen Beträgen an den Entwicklungen der globalen Finanzmärkte teilhaben. Ein Fonds ist ein Vermögen, welches aus Einlagen von vielen einzelnen Anlegern besteht. Dieses Vermögen ermöglicht eine Geldanlage in eine breite Anzahl von Vermögenswerten. Anlageexperten investieren in unterschiedliche Anlageklassen wie beispielsweise Aktien, Obligationen oder Immobilien. Fondsvermögen gelten als Sondervermögen. Dadurch geniesst der Anleger einen höheren Konkurschutz, sollte die Fondsleitung oder die Depotbank insolvent gehen.

Je nach Höhe der Einlage besitzt der Anleger entsprechend viele Anteile am gesamten Fonds. Der Kurs der Fondsanteile richtet sich nach dem Kurs der darin enthaltenen Investments.

Es gibt aktiv und passiv verwaltete Fonds. Bei aktiv gemanagten Fonds sammelt der Manager Gelder bei Investoren, investiert ins gewünschte Anlagethema und wählt beispielsweise die entsprechenden Aktien aus.

Vermögen investieren möchten, welche Rendite Sie anstreben und wie viel Risiko Sie einzugehen bereit sind.

Bei passiv gemanagten Fonds richtet sich der Fonds nach einem Index und investiert die Anteile danach. Dank der Geldbündelung verschiedener Anleger kommen Millionenbeträge zusammen. Damit kann der Fonds ertragreicher investieren als ein Privatanleger.

## **Selbst bestimmt**

Mit Fonds profitieren Sie von den Möglichkeiten der Finanzmärkte und können selber bestimmen, nach welcher Strategie Sie investieren. Ebenso ist es Ihre Entscheidung, wie viel Kapital Sie einsetzen – Sie können bereits mit kleinen Summen partizipieren.

## **Breit diversifiziert**

Das Risiko bei Fonds ist meist tiefer als bei einzelnen Aktien. Denn Sie investieren in ein Produkt, das mehrere Anlagen zusammenfasst. So wird Ihr Vermögen breit diversifiziert. Die Wahrscheinlichkeit eines Totalverlusts ist dadurch deutlich tiefer, als wenn Sie nur Aktien eines Unternehmens kaufen.



# SIEBEN FONDS-PORTFOLIOS, EIN ZIEL: IHREN ERFOLG

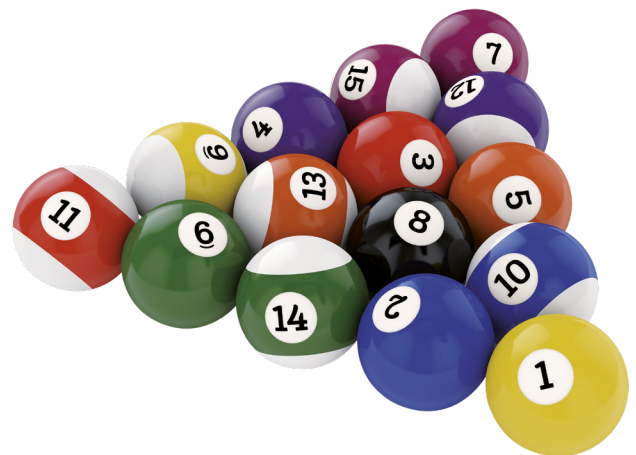
Dank unserem Ansatz des aktiven Managements bieten Ihnen die Fonds von Pax einen klaren Mehrwert. Eine kontinuierliche Analyse der Märkte und vorausschauende Investitionsentscheidungen sind für einen nachhaltigen Kapitalaufbau zentral.

2002 lancierte Pax aktiv gemanagte Fonds-Portfolios, über deren Ausrichtung und Strategie wir gemeinsam mit den Fondspartnern entscheiden – anders als bei einem normalen Einzelfonds, bei dem alle Verantwortlichkeit beim jeweiligen Betreiber liegt.

Falls ein Fonds innerhalb des Portfolios schliesst, die vorgesehene Leistungen nicht erreicht, keine marktgerechte Gebühren erhebt oder sogar unethische Investitionen tätigt, kann dieser jederzeit durch einen neuen Fonds ersetzt werden. Als Endkunde sind Sie davon nicht betroffen – Ihre Versicherungspolice läuft reibungslos weiter.

Mit BEVAG Better Value AG und Zugerberg Finanz AG haben wir zwei unabhängige Experten für unsere Fonds-Portfolios gewinnen können, die die gleiche Anlagephilosophie verfolgen wie wir.

Das aktive Management ist ein wichtiges Anliegen von Pax für die fondsgebundene Lebensversicherung. Im Wettbewerbsvergleich erreichten wir in den letzten Jahren stets einen Spitzenplatz.



# DEFINITION DER RISIKOSTUFEN

Die Einteilung des Fonds- und Fonds-Portfolioangebots in Risikoklassen erleichtert den Einsatz und liefert Hinweise zu Chancen und Risiken. Als Kriterien

Die Risikoklassen helfen Ihnen dabei, Ihre Investitionsentscheide zu treffen. Im Grunde gilt: je höher die Klasse, desto mehr Renditechance und Schwankungsrisiken. Dabei ist vor allem Ihr Anlagehorizont zu berücksichtigen. Die Risikoklassen 1 und 2 sind für kurze Anlagehorizonte vorgesehen, bei denen Werterhalt und Risikominimierung im Vordergrund stehen. Die Risikoklasse 3 ist für eine mittlere Laufzeit und eine etwas höhere Risikobereitschaft gedacht. Die höheren Risikoklassen 4 und 5 sind nur bei einem sehr langen Anlagehorizont und einer grossen Risikobereitschaft geeignet.

dienen die Schwankungsbreite, das kurzfristige Verlustpotenzial sowie die Einsatzmöglichkeiten zum langfristigen Sparen.

## DIE FÜNF RISIKOKLASSEN

### **1: sehr tief**

Anlagen, die in CHF wenigen Schwankungen unterliegen und einen minimalen, kontinuierlichen Anstieg gewährleisten. Geeignet zum risikolosen, kurzfristigen Parkieren von Geldern. Ungeeignet zum mittel- oder langfristigen Sparen.

### **2: tief**

Anlagen, die verhältnismässig geringen Schwankungen unterliegen und bei denen bereits kurz- wie mittelfristig mit grosser Wahrscheinlichkeit ein positiver Ertrag zu erwarten ist. Geeignet als Beimischung zur Risikoreduktion und für wenig risikowillige Anleger. Grundsätzlich weniger geeignet zum mittel- bis längerfristigen Sparen, allenfalls in Kombination mit wachstumsorientierten Anlagen.

### **3: mittel**

Anlagen, die durchschnittliche Schwankungen aufweisen und mittel- bis längerfristig einen positiven realen Ertrag versprechen. Geeignet zum mittel- bis längerfristigen Sparen für Anleger mit durchschnittlicher Risikobereitschaft.

### **4: hoch**

Anlagen, die erhöhte Schwankungen aufweisen und längerfristig einen hohen realen Ertrag ermöglichen können. Geeignet zum längerfristigen Sparen für Anleger mit überdurchschnittlicher Risikowilligkeit.

### **5: sehr hoch**

Anlagen, die hohe Schwankungen aufweisen und möglicherweise langfristig einen hohen realen Ertrag aufweisen können. Geeignet zum Setzen von Schwerpunkten in ausgewählten Anlagesektoren im Rahmen langfristiger Sparziele. Für Anleger mit hoher bis sehr hoher Risikowilligkeit.

# SICHERE WERTERHALTUNG

## **PAX FONDS-PORTFOLIO ZIELRENDITE**

(Risikoklasse 2)

**Anlagestrategie: defensiv-flexibel**

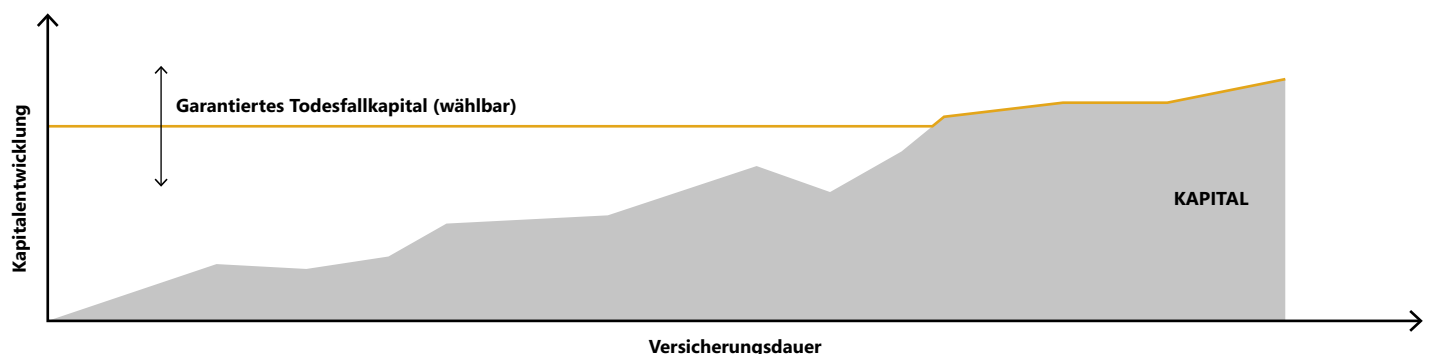
**Benchmark: Geldmarktrendite +2%**

Mit dem Pax Fonds-Portfolio Zielrendite wird ein kontinuierliches, moderates Wachstum in Schweizer Franken angestrebt, welches mittelfristig die Geldmarktrendite übertreffen soll. Hierfür investieren wir flexibel in unterschiedliche Anlagekategorien (Multiasset), Anlagestrategien (Multistrategie) und verschiedene Manager (Multi-manager). Damit können Diversifikationseffekte auf mehreren Ebenen genutzt werden, was die Zielsetzung einer kontinuierlichen Wertentwicklung unterstützt. Zum Konzept der Risikokontrolle gehört ebenfalls die weitgehende Absicherung von Fremdwährungsrisiken gegenüber dem Schweizer Franken.

# FLEXIBILITÄT VOM ERSTEN TAG AN

Produkt	Fondsgebundene, kapitalbildende Versicherung mit garantiertem Todesfallkapital	
Tarife	Terza Fonds Plan (3a), Terza Fonds Plan Invest (3a), Terza Fonds Invest (3a), Terza Fonds Plan Invest pEP (3a), Fonds Plan (3b), Fonds Invest (3b), Fonds Plan Invest (3b), Fonds Invest pEP (3b)	
Anlageart	Fondsanlage: Investition in aktiv gemanagte Pax Fonds-Portfolios	
Finanzierung	Jahresprämien, Einmalprämien oder eine Kombination aus beidem in CHF	
Jahresprämie (min./max.)	CHF 1'200.00/x CHF 10'000.00 bei Einmalprämie	
Garantierte Leistungen	Garantiertes Kapital im Todesfall	Bei Erwerbsunfähigkeit (bei Einschluss der jeweiligen Option): • Übernahme der Prämienzahlungen • Erwerbsunfähigkeitsrente
Versicherungsdauer	Ab 10 Jahre	
Flexibilität	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Anpassung der Leistungen und Prämien</li> <li>• 3a: Anpassung der Prämien an neue Grenzbeträge</li> <li>• Wechsel zwischen den Säulen 3a und 3b bei veränderter Erwerbssituation</li> </ul>	
Privilegien	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Steuervorteile der gebundenen und freien Vorsorge (Säulen 3a und 3b)</li> <li>• Erb- und konkursrechtliche Privilegien bei entsprechender Begünstigungsregelung</li> </ul>	
Besonderheiten	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kein Ratenzuschlag bei unterjähriger Prämienzahlung</li> <li>• Aktiv gemanagte Fonds-Portfolios</li> <li>• Individuelle Kombination von Deckungsbausteinen auf einer Police (Haupt- und Zusatztarife; auch Einschluss einer zweiten Person im Rahmen der Säule 3b möglich)</li> <li>• Möglichkeit, die Police im Rahmen der Säule 3a bis 70. Altersjahr zu verlängern, sofern der Kunde erwerbstätig ist</li> <li>• Risikozwischenversicherung bei finanziellen Engpässen während der Laufzeit</li> </ul>	

## Schematischer Verlauf bei Finanzierung mit Jahresprämie



# STRATEGISCHES WACHSTUM

## PAX FONDS-PORTFOLIO 25

(Risikoklasse 2/3)

**Anlagestrategie: ausgewogen**

**Benchmark: 25% Aktienanteil**

Pax Fonds-Portfolio 25 investiert unter Einhaltung der BVV2 Anlage-richtlinien in die erfolgversprechendsten Aktien- und Obligationen- fonds. Dabei werden auch Fonds berücksichtigt, welche nach öko- logischen, sozialen und ethischen Richtlinien (Socially Responsible Investing, SRI) anlegen. Aus Diversifikationsüberlegungen kann genauso in Geldmarkt- und Immobilienfonds investiert werden. Der durchschnittliche Aktienanteil liegt bei 25 Prozent. Die Referenz- währung ist der Schweizer Franken. Der durchschnittliche Fremd- währungsanteil beträgt rund 20 Prozent. Die Fondsauswahl wird fortlaufend überwacht und angepasst.

## PAX FONDS-PORTFOLIO 75

(Risikoklasse 3/4)

**Anlagestrategie: dynamisch**

**Benchmark: 75% Aktienanteil**

Fonds-Portfolio 75 investiert in die erfolgversprechendsten Aktien- und Obligationenfonds. Aus Diversifikationsüberlegungen wird auch in Geldmarkt- und Immobilienfonds sowie alternative Anlagen inves- tiert. Der durchschnittliche Aktienanteil liegt bei 75 Prozent, wobei die Schweiz, Europa und Nordamerika die Hauptinvestitionsregionen bilden. Die Referenzwährung ist der Schweizer Franken. Aufgrund der internationalen Ausrichtung beträgt der durchschnittliche Fremd- währungsanteil rund 60 Prozent. Die Fondsauswahl wird fortlaufend überwacht und angepasst.

## PAX FONDS-PORTFOLIO 50

(Risikoklasse 3)

**Anlagestrategie: ausgewogen**

**Benchmark: 45% Aktienanteil**

Pax Fonds-Portfolio 50 investiert unter Einhaltung der BVV2 Anlage- richtlinien in die erfolgversprechendsten Aktien- und Obligationen- fonds. Aus Diversifikationsüberlegungen wird auch in Geldmarkt- und Immobilienfonds investiert und es können alternative Anlagen berücksichtigt werden. Der durchschnittliche Aktienanteil liegt bei 45 Prozent, wobei die Schweiz, Europa und Nordamerika die Haupt- investitionsregionen bilden. Die Referenzwährung ist der Schweizer Franken. Der durchschnittliche Fremdwährungsanteil beläuft sich auf rund 25 Prozent. Die Fondsauswahl wird fortlaufend überwacht und angepasst.

## PAX FONDS-PORTFOLIO 100

(Risikoklasse 4)

**Anlagestrategie: Aktien**

**Benchmark: 90% Aktienanteil**

Pax Fonds-Portfolio 100 investiert in die erfolgversprechendsten Aktien- und Obligationenfonds. Aus Diversifikationsüberlegungen kann auch in Immobilienfonds und alternative Anlagen investiert werden. Der durchschnittliche Aktienanteil liegt bei 90 Prozent, wobei die Schweiz, Europa und Nordamerika die Hauptinvestitionsregionen bilden. Die Referenzwährung ist der Schweizer Franken. Aufgrund der internationalen Ausrichtung beläuft sich der durchschnittliche Fremdwährungsanteil auf rund 65 Prozent. Die Fondsauswahl wird fortlaufend überwacht und angepasst.



# FLEXIBLER VERMÖGENSAUFBAU

## PAX FONDS-PORTFOLIO FLEX

(Risikoklasse 3)

**Anlagestrategie:** ausgewogen

**Benchmark:** keine

Das Pax Fonds-Portfolio Flex investiert unter Einhaltung der BVV2 Anlagerichtlinien flexibel in unterschiedliche Anlagekategorien und Währungen. Der Portfolio-Manager ist bei seiner Zielsetzung eines wachstumsorientierten Vermögensaufbaus an keine Benchmark gebunden. Die Zusammensetzung wird fortlaufend überwacht und regelmässig angepasst. Hierbei können auch grössere Anteile an risikoreicheren Anlagekategorien wie alternative Anlagen, High-Yield-Fonds oder Schwellenländeraktien und -obligationen eingesetzt werden. Der Aktienanteil kann zwischen 0 und 50 Prozent schwanken, der Anteil des Schweizer Frankens beträgt mindestens 70 Prozent.

## PAX FONDS-PORTFOLIO FLEX MAX

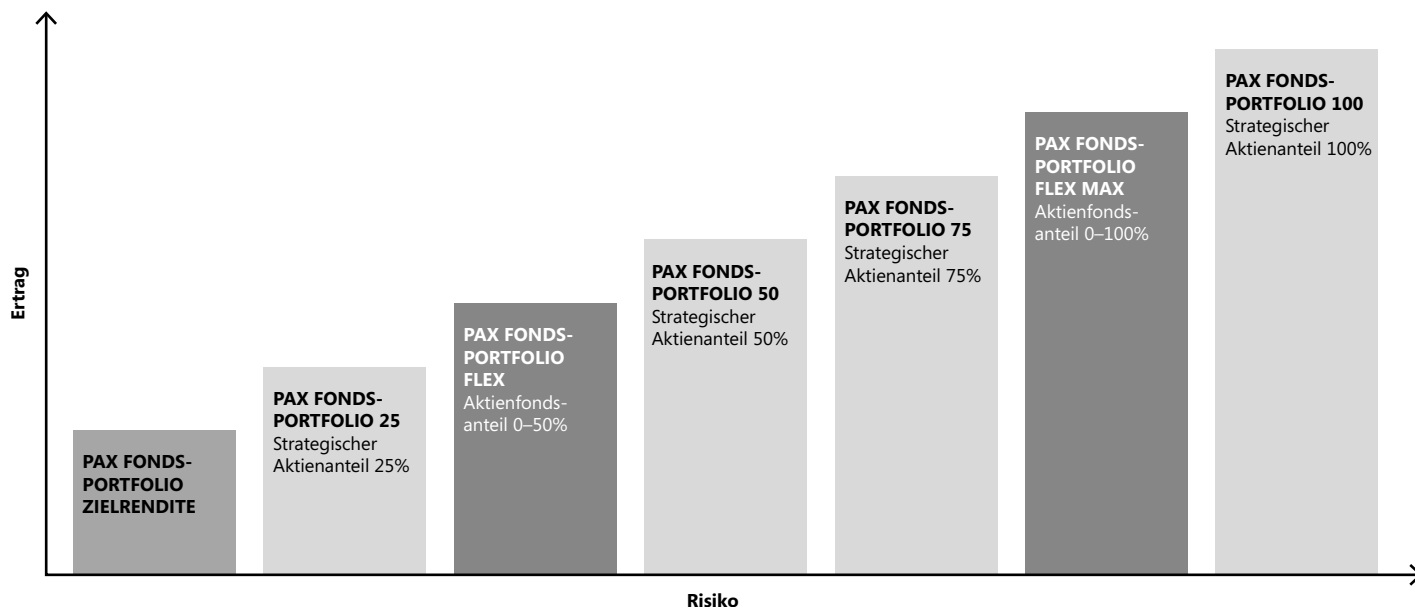
(Risikoklasse 4)

**Anlagestrategie:** dynamisch

**Benchmark:** keine

Pax Fonds-Portfolio Flex Max mit Referenzwährung Schweizer Franken investiert flexibel und ohne Restriktionen in unterschiedliche Anlagekategorien und Währungen. Der Portfolio-Manager ist bei seiner Zielsetzung eines wachstumsorientierten Vermögensaufbaus an keine Benchmark gebunden und somit frei in der Währungs-, Länder- und Branchengewichtung. Die Zusammensetzung wird fortlaufend überwacht und regelmässig angepasst. Hierbei können auch grössere Anteile an risikoreicheren Anlagekategorien wie alternative Anlagen, High-Yield-Fonds oder Schwellenländeraktien und -obligationen eingesetzt werden. Der Aktienanteil kann zwischen 0 und 100 Prozent schwanken.

## Übersicht Fonds-Portfolios



# WERTVOLLES FÜR IHRE ANLAGE

## **Aktiv gemanagte Fonds-Portfolios**

Die Fonds-Portfolios von Pax werden durch die unabhängigen Vermögensgesellschaften BEVAG Better Value AG und Zugerberg Finanz AG gemanagt. Sie belegen im Konkurrenzvergleich seit Jahren Spitzenränge.

## **Möglicher Anlageswitch**

Das einmal gewählte Fonds-Portfolio lässt sich jederzeit wechseln. Damit können Sie das Wertschwankungsrisiko minimieren und das Sparen der jeweiligen Lebenssituation anpassen oder sich vorzeitig gute Erträge sichern.

## **Todesfallkapital**

Die Höhe des Todesfallkapitals ist wählbar.

## **Langfristig beste Rendite**

Fonds-Portfolios können langfristig optimale Resultate bieten, da Sie an den wichtigsten Trends und Entwicklungen teilnehmen.

## **Risikostreuung**

Durch breite Abdeckung unterschiedlichster Märkte und Anlageklassen werden Schwankungsrisiken minimiert.

## **Hohe rechtliche Sicherheit**

Ein Fonds ist das am besten regulierte Finanzinstrument auf dem Schweizer Markt.

## **Niedrigste Gebühren**

Pax liegt mit seinen Fonds-Portfolios im Gebühren-Ranking stets vorne.