

## I. Produktinformationsblatt der Canada Life für den GENERATION private

Wir freuen uns über Ihr Interesse an dem GENERATION private der Canada Life. In Zeiten, in denen sich die staatliche Leistung immer mehr als Basisabsicherung versteht, ist eine zusätzliche Vorsorge wichtiger denn je. Mit Canada Life steht Ihnen ein finanzstarkes Unternehmen mit großer Erfahrung im Bereich der persönlichen Vorsorge und des Vermögensaufbaus zur Seite.

Dieses Produktinformationsblatt liefert Ihnen eine Übersicht über die wesentlichen Merkmale des Versicherungsvertrages. Verweise auf Paragraphen beziehen sich auf die Versicherungsbedingungen des GENERATION private, die Ihnen gemeinsam mit diesem Produktinformationsblatt übergeben und auf Anforderung jederzeit erneut überlassen werden. Die Informationen sind nicht abschließend, sondern lediglich als eine Basisinformation zum GENERATION private zu verstehen, die Ihrer Orientierung dienen soll.

### 1. Was ist der GENERATION private?

Der GENERATION private von Canada Life ist eine fondsbasierte, aufgeschobene Rentenversicherung zur Erzielung langfristiger Erträge auf geglätteter Basis.

Als Zusatzoption kann der Besondere Todesfallschutz allein oder in Kombination mit einer Erwerbsunfähigkeitsabsicherung gewählt werden. Ferner kann die Zusatzoption Beitragsbefreiung bei Berufsunfähigkeit vereinbart werden. Die Vereinbarung einer Zusatzoption wird in Ihrem Versicherungsschein bestätigt.

### 2. Welche Daten legen wir für die Ausweisung der Kosten und für Ihre unverbindliche Beispielrechnung zugrunde?

Name:	
Eintrittsalter:	17 Jahre
Geburtsdatum:	
Geschlecht:	Männlich
Versicherungsbeginn:	01.09.2008
Gewählter Rentenbeginn:	01.09.2058
Aufschubdauer:	50 Jahre
Zahlungsweise:	Monatlich
Beitrag laut Zahlungsweise:	50 €
Beitragszahlungsdauer:	50 Jahre
Planmäßige Erhöhung:	3%

## Versicherungsleistungen

Leistung bei Rentenbeginn:	Lebenslange Rente Sie haben die Möglichkeit, eine optionale Kapitalleistung zu wählen. Einzelheiten hierzu finden Sie in § 4.
Leistung im Todesfall vor Rentenbeginn:	Summe der eingezahlten Beiträge oder Gesamtguthaben, falls höher, sofern nicht Besonderer Todesfallschutz vereinbart ist.
Besonderer Todesfallschutz:	nicht vereinbart
Erwerbsunfähigkeitsabsicherung:	nicht vereinbart
Beitragsbefreiung bei Berufsunfähigkeit:	nicht vereinbart

### 3. Welche Risiken werden durch den GENERATION private versichert? Welche Leistung erhalten Sie aus dem GENERATION private?

Ihr GENERATION private bietet Ihnen in erster Linie Versicherungsschutz in Form einer Altersrente. Wenn die versicherte Person, also Sie oder die von Ihnen bestimmte Person, deren Leben wir versichern, den Rentenbeginn erlebt, zahlen wir gemäß § 4 eine Altersrente oder, wenn Sie dies wünschen, eine Kapitalabfindung. Die Höhe der Altersrente wird bei Rentenbeginn berechnet und hängt u.a. von der Wertentwicklung des Ihrem Vertrag zugrunde liegenden GENERATION UWP-Fonds I ab.

Wenn die versicherte Person vor Rentenbeginn stirbt, zahlen wir gemäß § 6 das Gesamtguthaben, mindestens jedoch die eingezahlten Beiträge.

### 4. Wie hoch sind Ihre Beiträge, wann sind diese fällig und wie lange sind Beiträge zu zahlen? Welche Vertragskosten fallen an?

Ihre Beiträge betragen Monatlich 50 €. Die Beitragszahlungsdauer beträgt 50 Jahre.

Im Rahmen der von Ihnen gewählten planmäßigen Erhöhung erhöhen sich diese Beiträge zu jedem Jahrestag des im Versicherungsschein ausgewiesenen Versicherungsbeginns jeweils um 3% Prozent. Einzelheiten zu diesen Erhöhungen sowie Ihrem Recht, weiteren Erhöhungen zu widersprechen, ergeben sich aus § 20.

Der erste Beitrag (Einlösungsbeitrag) ist zur Zahlung fällig, wenn wir die Annahme Ihres Antrags erklärt haben, nicht jedoch vor dem im Versicherungsschein ausgewiesenen Versicherungsbeginn.

Alle weiteren laufenden Beiträge sind jeweils zu Beginn eines Monats während der vereinbarten Beitragszahlungsdauer zu zahlen.

Es fallen für Ihren Vertrag Abschluss- und Vermittlungskosten sowie laufende Kosten an. Diese Kosten sind u.a. abhängig von den von Ihnen gewählten Zusatzoptionen. Weitere Einzelheiten zu den Kosten finden Sie in § 26 und unter Abschnitt II., Ziffer 1 der „Besonderen Informationen für Ihren GENERATION private“.

### 5. Welche Leistungs- und Risikoausschlüsse gibt es?

Grundsätzlich erhalten Sie die vereinbarte Leistung gemäß Ziffer 3 dieses Produktinformationsblattes, die jedoch in den Versicherungsbedingungen genauer beschrieben wird.

Für unsere Eintrittspflicht bei Rentenbeginn gemäß § 4 oder im Todesfall vor Rentenbeginn gemäß § 6 gibt es keine Leistungs- oder Risikoausschlüsse.

**6. Welche Bedeutung haben die von uns vor Abgabe Ihrer Vertragserklärung oder die im Rahmen der Risikoprüfung gestellten Fragen? Was haben Sie bezüglich der vorvertraglichen Anzeigepflicht zu beachten?**

Sie haben als Versicherungsnehmer die Ihnen bekannten Gefahrumstände, nach denen wir in Textform (z.B. schriftlich, per E-Mail oder in anderer lesbarer Form) bei Antragstellung und auch danach bis zum Zeitpunkt der Vertragsannahme durch uns gefragt haben, wahrheitsgemäß und vollständig anzuzeigen.

Bitte prüfen Sie in Ihrem eigenen Interesse, ob z.B. bei den Gesundheitsfragen im Antrag auch nichts vergessen wurde.

Sollen nicht Sie, sondern ein Dritter versicherte Person werden, ist auch diese - neben Ihnen - für die wahrheitsgemäße und vollständige Anzeige verantwortlich.

Falsche oder unvollständige Angaben berechtigen uns abhängig davon, ob Ihnen oder der versicherten Person ein Verschulden und wenn ja, in welchem Umfang, vorzuwerfen ist, den Vertrag anzufechten, von ihm zurückzutreten, ihn zu kündigen oder ihn rückwirkend anzupassen. Die Einzelheiten hierzu ergeben sich aus § 3.

Wenn der Vertrag durch Rücktritt oder Anfechtung aufgehoben wird, entfällt der Versicherungsschutz rückwirkend und wir zahlen den Rückkaufswert. Die Rückzahlung der Beiträge, die für die Zeit vor Wirksamwerden des Rücktritts oder der Anfechtung gezahlt wurden, können Sie nicht verlangen. Haben wir den Rücktritt nach Eintritt des Versicherungsfalles erklärt, ohne gleichzeitig den Versicherungsvertrag anzufechten, bleibt unsere Leistungspflicht unter bestimmten Voraussetzungen bestehen (siehe § 3 Absatz 2).

**7. Was haben Sie während der Laufzeit und im Leistungsfall zu beachten?**

Abgesehen von der Beitragszahlungspflicht haben Sie während der Laufzeit bis zum Eintritt eines Versicherungsfalles keine besonderen Pflichten. Wir empfehlen Ihnen aber dringend, uns jede Ihre Person betreffende Änderung oder, soweit nicht mit Ihnen identisch, der versicherten Person unverzüglich schriftlich anzuzeigen. Wir dürfen davon ausgehen, dass die uns zuletzt mitgeteilten Daten noch aktuell sind und können Sie dann unter Umständen nicht erreichen.

Wenn Sie Versicherungsleistungen geltend machen, sollten Sie sich unverzüglich schriftlich an uns wenden. Bitte beachten Sie, dass wir die Erbringung von Versicherungsleistungen von der Vorlage bestimmter Unterlagen abhängig machen können, die dem Nachweis unserer Leistungspflicht dienen. Darüber hinaus können wir zum Nachweis unserer Leistungspflicht Ihre Mitwirkung bzw. die der versicherten Person einfordern. So können wir etwa die Vorlage einer Geburtsurkunde oder ärztliche Bescheinigungen sowie Untersuchungen verlangen. Bei Nichtbeachtung kann sich unsere Versicherungsleistung verzögern, oder wir sind unter Umständen nicht zur Leistung verpflichtet.

**8. Welche Laufzeit hat Ihr Vertrag? Welche Möglichkeiten haben Sie, den Vertrag zu beenden?**

Der GENERATION private besteht grundsätzlich lebenslang, es sei denn, bei Rentenbeginn wird eine Kapitalauszahlung gewählt.

Sie können Ihren GENERATION private jederzeit vor dem aktuellen Rentenbeginn kündigen. Nach Beginn von Rentenzahlungen besteht kein Kündigungsrecht mehr.

Bei Kündigung zahlen wir den Rückkaufswert aus (vgl. Abschnitt II, Ziffer 3 „Besondere Informationen für Ihren GENERATION private, Teil I“ und Abschnitt III, Ziffer 14 „Allgemeine Informationen für Ihren GENERATION private“). Die Rückzahlung der von Ihnen geleisteten Beiträge können Sie nicht verlangen.

Die Kündigung des GENERATION private ist in den ersten Vertragsjahren mit wirtschaftlichen Nachteilen verbunden. Auch in den Folgejahren erreicht der Rückkaufswert nicht notwendigerweise die Summe der eingezahlten Beiträge. Wir garantieren beim GENERATION private keine Rückkaufswerte.

Bitte lesen Sie hierzu unbedingt § 24 sowie ergänzend die „Besonderen Informationen für Ihren GENERATION private, Teil I“ unter Abschnitt II, Ziffer 3.

## II. Besondere Informationen für Ihren GENERATION private Teil I

Nachfolgend geben wir Ihnen in diesem Abschnitt II. einige für Ihren GENERATION private einschlägige individuelle Informationen. Um Ihnen das Auffinden dieser auf Sie zugeschnittenen individuellen Informationen zu erleichtern, haben wir sie als „Besondere Informationen für Ihren GENERATION private“, unterteilt in Teil I und Teil II, vorangestellt.

Die auf uns oder das Produkt GENERATION private allgemein bezogenen Informationen finden Sie nachfolgend im Abschnitt III. „Allgemeine Informationen für Ihren GENERATION private“.

Verweise auf Paragraphen in den folgenden Informationen beziehen sich auf die Versicherungsbedingungen des GENERATION private, die Ihnen gemeinsam mit diesen Informationen übergeben und auf Anforderung jederzeit erneut überlassen werden.

### 1. Welche Kosten entstehen für Sie durch den Abschluss des Vertrages und in welcher Höhe werden diese während der Vertragslaufzeit entnommen?

#### a. Abschluss- und Vermittlungskosten

Für Verträge mit laufenden Beiträgen werden die Abschluss- und Vermittlungskosten durch einen verringerten Zuteilungssatz Ihres Beitrags während der ersten 60 Monate der tatsächlichen Beitragszahlungsdauer beglichen. Dieser besteht aus der Differenz zwischen dem Grundzuteilungssatz Ihres Beitrages nach § 11 Absatz 1 a) und dem verringerten Zuteilungssatz nach § 11 Absatz 1 b). Dieses gilt für Beitragserhöhungen gemäß § 22 Absatz 1 entsprechend.

#### b. Laufende Kosten

> Kosten für die Zuweisung von Anteilen

Bei Verträgen mit laufenden Beiträgen werden die Kosten für die Zuweisung von Anteilen durch die Differenz zwischen dem Ausgabe- und Rücknahmekurs für die Anteile in Höhe von 5%, dem Rücknahmeabschlag, erhoben, § 13.

Weiterhin werden die Kosten für die Zuweisung von Anteilen durch den Grundzuteilungssatz Ihres Beitrags während der gesamten Aufschubdauer beglichen. Bitte beachten Sie, dass während der ersten 60 Monate der Zuteilungssatz aufgrund der zusätzlich erhobenen Abschluss- und Vermittlungskosten geringer ist (siehe § 11 Absatz 1).

> Monatliche Verwaltungsgebühr

Zur Deckung unserer allgemeinen Verwaltungskosten erheben wir bei dem GENERATION private mit laufenden Beiträgen eine monatliche Gebühr in Abhängigkeit von der Beitragshöhe und der Aufschubdauer Ihres Vertrages. Diese Gebühr wird durch Auflösung von Anteilen zu Beginn jeden Monats erhoben, § 26 Absatz 3.

> Garantie- und Vertragsbetreuungsgebühr

Für die Sicherstellung der Garantie- und die Betreuung Ihres Vertrages wird eine Gebühr in Höhe von 0,5% p.a. des Anteilguthabens erhoben. Die Garantie- und Vertragsbetreuungsgebühr wird anteilig durch Auflösung von Anteilen zu Beginn jeden Monats erhoben.

> Fondsverwaltungsgebühr

Die Fondsverwaltungsgebühr dient der Abdeckung der uns mit der Fondsverwaltung entstehenden Kosten und beinhaltet unter anderem:

- die Gebühr der betreuenden Fondsmanagementgesellschaft, sofern wir eine solche Gesellschaft beauftragt haben,
- Aufwendungen für Einrichtung der Fonds, laufende Kontrolle der Vermögensgegenstände und ihre Anpassung,
- Aufwendungen für laufende Berichterstattung.

Die Fondsverwaltungsgebühr wird bei der Festsetzung des geglätteten Wertzuwachses der Anteile berücksichtigt. Dies geschieht in der Form, dass wir von dem geschätzten Wertzuwachs eine Gebühr in

Höhe von 1,5% p.a. abziehen, um diese Gebühr auszugleichen und den festgesetzten Wertzuwachs zu ermitteln.

> **Gebühren für vereinbarte Zusatzoptionen**

Wir erheben zur Deckung der Risikokosten gesonderte Gebühren. Diese Risikogebühren errechnen sich nach anerkannten versicherungsmathematischen Prinzipien mit den zum Vertragsabschluss von Ihrem GENERATION private gültigen Wahrscheinlichkeitstafeln. Weitere Informationen finden Sie in § 26 Absatz 5.

Weitere Informationen hinsichtlich der Kosten für Ihren GENERATION private finden Sie in § 26.

## **2. Sind Sie an Überschüssen beteiligt?**

Eine Überschussbeteiligung ist ausgeschlossen.

Sie sind an den Erträgen des GENERATION UWP-Fonds I im Rahmen der Versicherungsbedingungen gemäß § 12 Absatz 2 und 17 durch jährlich festgesetzte Wertzuwächse und einen etwaigen Schlussbonus beteiligt.

Rentenzahlungen kalkulieren wir so, dass wir Ihnen auch nach Rentenbeginn keine Überschussbeteiligung gewähren können.

Da wir Kosten nur nach dem tatsächlichen Bedarf erheben, findet auch keine Beteiligung aus Kostenüberschüssen statt.

## **3. Rückkaufswerte**

Wenn Sie den GENERATION Private kündigen oder wir ihn anfechten oder von ihm zurücktreten, zahlen wir den Rückkaufswert. Der Rückkaufswert errechnet sich wie folgt:

Wir ermitteln zunächst gemäß § 15 den Wert Ihres geglätteten Anteilguthabens und den Ihres tatsächlichen Anteilguthabens und vergleichen diese Werte. Wenn der tatsächliche Wert höher ist, können wir unter Umständen einen Schlussbonus gewähren. Wenn der tatsächliche Wert aber niedriger ist, können wir eine Wertangleichung vornehmen. Dadurch wird das geglättete Anteilguthaben auf seinen tatsächlichen Wert reduziert. Von Ihrem entsprechend erhöhten oder reduzierten Anteilguthaben ziehen wir eine Stornogebühr ab. Dabei ist die gleichmäßige Verteilung der angesetzten Abschluss- und Vermittlungskosten auf die ersten fünf Vertragsjahre berücksichtigt.

Bitte lesen Sie zur Berechnung des Rückkaufswerts auch § 24 Absatz 3 und Ziffer 14 des Abschnitts III. „Allgemeine Informationen für Ihren GENERATION private“ sowie zur Stornogebühr § 25 nebst Anlage 1.

Bei den von Ihnen gewünschten Vertragsdaten ergibt sich folgende unverbindliche Beispielrechnung, bei der wir verschiedene Annahmen zur Wertentwicklung des Gesamtguthabens zugrunde gelegt haben. Um Ihnen einen umfassenden Überblick zu geben, stellen wir dabei das jeweilige Gesamtguthaben dem Rückkaufswert gegenüber und geben ferner auch den Wert des Gesamtguthabens zu Rentenbeginn an. Diese Beispielrechnung ist jedoch keine Modellrechnung im Sinne des § 154 VVG, da das Gesetz eine solche Modellrechnung nur bei garantierten Versicherungsleistungen und einer Überschussbeteiligung vorsieht.

**a) Unverbindliche Beispielrechnung: Mögliche Wertentwicklung und dabei anfallende Rückkaufswerte Ihres GENERATION private**

Je nach Annahme eines gleich bleibenden jährlichen Wertzuwachses der Anteile können sich aus den eingezahlten Beiträgen die unten geschilderten möglichen Werte für Ihr Gesamtguthaben über die Laufzeit Ihres GENERATION private ergeben.

**Bitte beachten Sie, dass der jährliche Wertzuwachs der Anteile naturgemäß Schwankungen unterliegt, dass die dargestellten Werte für Ihr Gesamtguthaben nur begrenzt garantiert sind (siehe „c) 2. Was wir garantieren“) und dass die Höhe Ihres Gesamtguthabens und Ihrer Rente höher oder niedriger als die dargestellten Werte sein kann. Bitte lesen Sie auch die Erläuterungen unter „c) Wichtige allgemeine Hinweise zur Beispielrechnung“.**

Ver- siche- rungs- jahr	Jahres- beitrag (in €)	Unverbindliche Beispielrechnung in EUR unter der Annahme verschiedener, gleich bleibender jährlicher Wertzuwächse der Anteile von (in €) <sup>1, 2</sup> <b>Ein Rückkaufswert wird nicht garantiert.</b>							
		0%		1,5%		6%		9%	
		Gesamt- guthaben	Gesamt- guthaben abzüglich Storno- gebühr 3	Gesamt- guthaben	Gesamt- guthaben abzüglich Storno- gebühr 3	Gesamt- guthaben	Gesamt- guthaben abzüglich Storno- gebühr 3	Gesamt- guthaben	Gesamt- guthaben abzüglich Storno- gebühr 3
1	600	224	182	226	184	231	189	235	193
2	618	454	369	461	376	482	397	497	411
3	637	690	560	705	576	754	625	788	658
4	656	931	756	960	784	1.049	873	1.112	936
5	675	1.179	956	1.224	1.001	1.367	1.144	1.471	1.248
6	696	1.718	1.446	1.785	1.513	2.003	1.732	2.166	1.894
7	716	2.270	1.948	2.368	2.046	2.692	2.370	2.936	2.615
8	738	2.836	2.462	2.973	2.600	3.435	3.062	3.790	3.416
9	760	3.417	2.990	3.602	3.176	4.237	3.810	4.734	4.307
10	783	4.012	3.531	4.256	3.774	5.101	4.620	5.776	5.295
11	806	4.623	4.085	4.934	4.396	6.032	5.494	6.926	6.388
12	831	5.513	4.917	5.921	5.324	7.384	6.788	8.603	8.007
13	855	6.155	5.499	6.654	5.998	8.479	7.824	10.032	9.376
14	881	6.813	6.096	7.415	6.698	9.655	8.938	11.603	10.885
15	908	7.490	6.708	8.205	7.424	10.917	10.135	13.329	12.547
16	935	8.184	7.337	9.024	8.178	12.269	11.422	15.222	14.376
17	963	8.897	8.113	9.874	9.090	13.718	12.935	17.300	16.516
18	992	9.629	8.786	10.755	9.912	15.271	14.428	19.577	18.734
19	1.021	10.382	9.478	11.669	10.765	16.933	16.029	22.072	21.168
20	1.052	11.157	10.270	12.618	11.731	18.712	17.826	24.804	23.918
21	1.084	11.953	11.007	13.603	12.657	20.616	19.670	27.795	26.849
22	1.116	12.773	11.765	14.625	13.617	22.652	21.644	31.067	30.060
23	1.150	13.617	12.546	15.684	14.614	24.827	23.756	34.645	33.574
24	1.184	14.485	13.349	16.784	15.648	27.152	26.016	38.556	37.420
25	1.220	15.378	14.175	17.924	16.721	29.634	28.431	42.829	41.626
26	1.256	16.298	15.025	19.107	17.834	32.284	31.012	47.495	46.222
27	1.294	17.244	16.023	20.333	19.111	35.111	33.890	52.588	51.367
28	1.333	18.219	16.931	21.604	20.316	38.127	36.839	58.147	56.859
29	1.373	19.222	17.865	22.922	21.565	41.342	39.986	64.211	62.854
30	1.414	20.255	18.828	24.287	22.860	44.769	43.342	70.824	69.396
31	1.456	21.319	19.819	25.703	24.203	48.421	46.921	78.033	76.533
32	1.500	22.414	20.839	27.170	25.595	52.311	50.736	85.892	84.317
33	1.545	23.542	21.890	28.690	27.037	56.453	54.800	94.454	92.802
34	1.591	24.704	22.972	30.264	28.533	60.862	59.130	103.783	102.051
35	1.639	25.901	24.450	31.896	30.445	65.554	64.103	113.942	112.491
36	1.688	27.134	25.615	33.586	32.067	70.547	69.028	125.005	123.487
37	1.739	28.404	26.816	35.337	33.749	75.858	74.270	137.049	135.461
38	1.791	29.713	28.053	37.151	35.491	81.506	79.846	150.159	148.499
39	1.845	31.063	29.329	39.029	37.296	87.511	85.777	164.426	162.693
40	1.900	32.453	30.643	40.975	39.165	93.894	92.084	179.950	178.141
41	1.957	33.885	31.997	42.990	41.102	100.676	98.789	196.838	194.951
42	2.016	35.361	33.393	45.075	43.107	107.883	105.914	215.208	213.239
43	2.076	36.882	34.830	47.234	45.182	115.537	113.485	235.185	233.133
44	2.139	39.409	37.272	50.703	48.566	126.756	124.618	263.329	261.192
45	2.203	42.041	39.816	54.351	52.126	138.941	136.716	294.674	292.449
46	2.269	44.783	44.783	58.184	58.184	152.173	152.173	329.580	329.580
47	2.337	47.637	47.637	62.212	62.212	166.539	166.539	368.445	368.445
48	2.337	50.552	50.552	66.384	66.384	182.073	182.073	411.653	411.653
49	2.337	53.528	53.528	70.706	70.706	198.869	198.869	459.691	459.691
Ende	2.337	57.117	57.117	75.916	75.916	219.147	219.147	518.101	518.101

1 Die angenommenen Wertentwicklungen verstehen sich nach Abzug der Fondsverwaltungsgebühr. Alle angegebenen Werte beruhen auf dem Rücknahmekurs der Anteile.

2 Der Schlussbonus ist in der Beispiellrechnung in voller Höhe berücksichtigt, siehe erste Beispiellrechnung oben. Bei Kündigung oder Teilkündigung (kurz „Kündigung“) wird der Schlussbonus unter Umständen nicht oder nicht in voller Höhe gewährt. Falls Sie bei Kündigung nicht die Garantievoraussetzungen (siehe „c) 2. Was wir garantieren“) erfüllen, können wir Ihnen einen Schlussbonus nur gewähren, wenn die anderen Versicherungsnehmer des GENERATION private auf kurze oder lange Sicht dadurch nicht unangemessen benachteiligt werden. Das Gesamtguthaben kann sich bei Kündigung auch reduzieren, weil wir eine Wertangleichung vornehmen müssen, siehe „c) 3 Wertangleichung“.

3 Da wir die Kosten Ihres Vertrags auf der Grundlage Ihres ursprünglichen Rentenbeginns kalkulieren, müssen wir bei einer Kündigung eine Stornogebühr erheben. Diese ist in der Beispiellrechnung berücksichtigt.

### b) Mögliche Entwicklung Ihres Gesamtguthabens und der Rente bei gewähltem Rentenbeginn

Je nach Annahme eines gleich bleibenden jährlichen Wertzuwachses der Anteile können sich aus den eingezahlten Beiträgen zum bei Vertragsabschluss gewählten Rentenbeginn (der „ursprüngliche Rentenbeginn“) die unten geschilderten möglichen Gesamtguthaben (geglätteter Wert Ihres Anteilguthabens zuzüglich Schlussbonus) und Rentenzahlungen ergeben.

**Bitte beachten Sie, dass der jährliche Wertzuwachs der Anteile naturgemäß Schwankungen unterliegt, dass die dargestellten Werte für Ihr Gesamtguthaben nur begrenzt garantiert sind (siehe „c) 2. Was wir garantieren“) und dass die Höhe Ihres Gesamtguthabens und Ihrer Rente höher oder niedriger als die dargestellten Werte sein kann. Bitte lesen Sie auch die Erläuterungen unter „c) Wichtige allgemeine Hinweise zur Beispiellrechnung“.**

Angenommener gleich bleibender Wertzuwachs der Anteile	0%	1,5%	6%	9%
Mögliches Gesamtguthaben bei gewähltem Rentenbeginn 1,2	57.117 €	75.916 €	219.147 €	518.101 €
Monatliche Rente auf der Basis eines Zinssatzes in Höhe von 2,5% p.a. 1,3	186 €	247 €	714 €	1.688 €
Monatliche Rente auf der Basis eines Zinssatzes in Höhe von 6% p.a. 1,3	325 €	432 €	1.249 €	2.954 €
Abgekürzte jährliche Leibrente von 5 Jahren auf der Basis eines Zinssatzes in Höhe von 3% 1,3	12.876 €	17.124 €	49.440 €	116.880 €

1 Alle angegebenen Werte beruhen auf dem Rücknahmekurs der Anteile. Wir setzen jährlich einen geglätteten Wertzuwachs für die Anteile fest. Bei ursprünglichem Rentenbeginn gewähren wir als Schlussbonus den vollen Differenzbetrag zwischen dem geglätteten Wert und dem tatsächlichen Wert Ihres Anteilguthabens, falls der tatsächliche Wert höher ist. Das angegebene Gesamtguthaben enthält also den möglichen Schlussbonus in voller Höhe.

2 Bei den von Ihnen angegebenen Vertrags- und Beitragsdaten garantieren wir Ihnen unter den bedingungsgemäßen Voraussetzungen für den Zeitpunkt des ursprünglichen Rentenbeginns ein Gesamtguthaben von mindestens 75.916 €. In der Berechnung ist ein Anstieg der Verwaltungskosten in Höhe von 3% p.a. berücksichtigt.

3 Die oben beispielhaft genannten Renten stellen lebenslange Leibrenten bzw. abgekürzte Leibrenten dar. Diese beispielhaften Renten sind kalkuliert worden unter Anwendung eines angenommenen Zinssatzes von 2,5%, 3% bzw. 6% p.a. und aktueller versicherungsmathematischer Grundsätze sowie unter Berücksichtigung voraussichtlicher Verwaltungskosten. Die zum Rentenbeginn prognostizierten Renten sind nicht im Voraus garantiert. Um die dann herrschenden Marktbedingungen, u.a. auch den tatsächlichen Zinssatz, zu berücksichtigen, werden sie erst zum Rentenbeginn festgelegt. Wir werden aber bei der Berechnung der Rente zu Rentenbeginn mindestens eine Sterbewahrscheinlichkeit in Höhe von 50% der Sterbetafeln DAV2004R und mindestens 50% des Zinssatzes deutscher Staatsanleihen oder vergleichbarer Anleihen, deren Dauer der voraussichtlichen Rentendauer entspricht, zugrunde legen.

### c) Wichtige allgemeine Hinweise zur Beispiellrechnung

(1) Die in den vorstehenden Beispiellrechnungen dargestellten möglichen Leistungen dienen ausschließlich zu Illustrationszwecken und basieren auf der Annahme eines gleich bleibenden jährlichen Wertzuwachses der Anteile über die gesamte Ansparzeit. Bitte beachten Sie, dass naturgemäß der tatsächliche Wert des Canada Life GENERATION UWP-Fonds I nicht einer gleichmäßigen Entwicklung, sondern Schwankungen unterliegt. Wir setzen jährlich einen geglätteten Wertzuwachs für die Anteile fest, der ebenfalls von Jahr zu Jahr Schwankungen unterliegen kann.

Die bisherige oder zukünftige Höhe des Wertzuwachses des Canada Life GENERATION UWP-Fonds I oder des durch uns jährlich festgesetzten geglätteten Wertzuwachses der Anteile kann aus den Beispielrechnungen nicht abgeleitet werden. Diese können sowohl insgesamt als auch aufgrund der angesprochenen Schwankungen für einzelne Jahre höher oder niedriger als die angegebenen Werte sein. Dies hängt u.a. von der tatsächlichen Wertentwicklung der Vermögenswerte des Canada Life GENERATION UWP-Fonds I ab.

Durch die Festsetzung eines geglätteten Wertzuwachses und eines garantierten durchschnittlichen Mindestwertzuwachses der Anteile übernehmen wir einen wichtigen Teil des Kapitalanlagerisikos für Sie, solange Sie bei Rentenbeginn oder Kündigung die in den Versicherungsbedingungen beschriebenen Garantievoraussetzungen erfüllen. Trotzdem ist es möglich, dass Sie zu dem entsprechenden Zeitpunkt nicht über die Vermögenswerte verfügen, die Sie möglicherweise bei Abschluss des GENERATION private erwartet haben, z.B. weil der über die Aufschubdauer festgesetzte geglättete Wertzuwachs und/oder der mögliche Schlussbonus niedriger als von Ihnen erwartet ausfallen. Insofern tragen Sie einen Teil des Kapitalanlagerisikos auch dann, wenn Sie die in c) 2. beschriebenen Garantievoraussetzungen erfüllen.

Bis zum vollendeten 7. Lebensjahr der versicherten Person zahlen wir im Todesfall maximal einen Rückkaufswert von 8.000 €. Die Rückzahlung höherer geleisteter Beiträge wird hiervon nicht berührt.

**Wenn Sie die unter c) 2. beschriebenen Garantievoraussetzungen bei Kündigung oder Rentenbeginn nicht erfüllen, tragen Sie das volle Kapitalanlagerisiko.**

#### (2) Was wir garantieren

Wir garantieren Ihnen bei Ihrem GENERATION private mit laufenden Beiträgen zum Zeitpunkt des aktuellen Rentenbeginns, dass

- a) wir keine Wertangleichung Ihres geglätteten Anteilguthabens vornehmen werden, so dass Sie in vollem Umfang den geglätteten Wertzuwachs der Ihrem GENERATION private zustehenden Anteile genießen, und
- b) der durchschnittliche geglättete Wertzuwachs der Ihrem GENERATION private zustehenden Anteile mindestens 1,5 % pro Jahr betragen wird,

vorausgesetzt, dass Ihr GENERATION private mit laufenden Beiträgen

- > bis mindestens fünf Jahre vor dem ursprünglichen Rentenbeginn und
- > mindestens zwölf Jahre insgesamt bestanden hat, und
- > für mindestens 80 % der vergangenen Beitragszahlungsdauer die vereinbarten Beiträge gezahlt wurden; hierfür reicht eine Nachzahlung gemäß Versicherungsbedingungen aus.

Die vergangene Beitragszahlungsdauer ist der Zeitraum zwischen Versicherungsbeginn und dem Zeitpunkt des aktuellen Rentenbeginns, für den Beiträge vertraglich geschuldet waren. Auch Zeiten der Beitragsfreistellung gelten insoweit als Beitragszahlungsdauer.

#### (3) Wertangleichung

Wenn Sie bei Kündigung oder Rentenbeginn die in den Versicherungsbedingungen beschriebenen Garantievoraussetzungen nicht erfüllen und der geglättete Wert Ihres Anteilguthabens über dem Wert Ihres Anteilguthabens liegt, nehmen wir eine Wertangleichung vor, um die Interessen aller Versicherungsnehmer zu wahren. In diesem Fall wird von dem geglätteten Wert Ihres Anteilguthabens die Differenz zum tatsächlichen Wert Ihres Anteilguthabens abgezogen.

#### **4. Können Sie Ihren GENERATION private mit laufenden Beiträgen beitragsfrei stellen?**

Sie können Ihren GENERATION Private mit laufenden Beiträgen jederzeit zum nächsten Fälligkeitstag für einen von Ihnen bestimmten Zeitraum, höchstens jedoch für die Restlaufzeit bis zum aktuellen Rentenbeginn, durch entsprechende Erklärung beitragsfrei stellen. Voraussetzung ist, dass Ihr Anteilguthaben zu Beginn der beabsichtigten Beitragsfreistellung mindestens 1.500 € beträgt.

Ob eine Beitragsfreistellung möglich ist, teilen wir Ihnen auf Anfrage gerne mit. Ist dies nicht der Fall, behandeln wir die Beitragsfreistellung wie eine Kündigung und zahlen Ihnen den Rückkaufswert aus. In besonderen Fällen von Zahlungsschwierigkeiten können Sie Ihren GENERATION private auch ohne Mindestanteilguthaben bis zu 12 Monate beitragsfrei stellen (Beitragsurlaub); die Voraussetzungen hierzu können Sie § 23 entnehmen.

**Das vorstehend unter Abschnitt I. abgedruckte "Produktinformationsblatt" und die unter Abschnitt II. abgedruckten "Besonderen Informationen für Ihrem GENERATION private, Teil I" sind Bestandteil der Informationen zu Ihrem GENERATION private. Die Informationen setzen sich in einem weiteren Ausdruck, den Sie in der Ihnen übergebenen Mappe finden, unter Abschnitt II. "Besondere Informationen für Ihrem GENERATION private, Teil II" und Abschnitt III. "Allgemeine Informationen für Ihren GENERATION private" fort und bilden insgesamt eine Einheit.**