

PAX-DiamondLife – Anteilgebundene Versicherung mit Kapitalschutz

FAQ

1. Gibt es Zeichnungsfristen?

Für den Versicherungsabschluss gibt es keine Zeichnungsfristen. PAX-DiamondLife kann monatlich abgeschlossen werden. Die Sparprämie wird nach dem Eingang am Hauptsitz in Basel an die Zürcher Kantonalbank weitergeleitet. Die Investition in den Basiswert (Fonds) und die Nullcoupon-Obligation erfolgt pro Jahr an zwei vom Emittenten festgelegten Zeitpunkten (derzeit 01.04. und 01.10.). Daraus ergibt sich eine maximal 5-monatige Besparungsphase, während der der Emittent die Nettosparprämien marktüblich verzinst.

2. Gilt der Kapitalschutz während der ganzen Versicherungsdauer?

Der Kapitalschutz gilt im Erlebensfall bei Vertragsablauf. Die Rückkaufswerte während der Laufzeit sind nicht garantiert.

3. Wie hoch ist der Kapitalschutz?

Der Kapitalschutz entspricht bei Vertragsablauf im Minimum der Höhe der Nettospareinlage inkl. garantiertem Zinsertrag. Das Kapitalschutzniveau kann sich bei positiver Entwicklung des Fonds bis zum Ablauf zusätzlich erhöhen (siehe Frage 9).

4. Was kostet der Kapitalschutz?

Der Kapitalschutz wird durch die Investition in eine Nullcoupon-Obligation sichergestellt. Die Gelder für die Nullcoupon-Obligation können dann im Gegenzug nicht in den aktiv gemanagten Fund of Fund Prifund QUAM Multimanager 10 CHF (Basiswert) investiert werden. Für diesen Kapitalschutz werden keine separaten Kosten belastet.

5. Wie hoch ist der Fondsanteil der Kapitalschutzlösung?

Die Nettospareinlage wird in eigens für die PAX aufgelegte Strukturierte Produkte investiert. Diese bestehen aus zwei Teilen. Ein Anteil wird für die Kapitalschutzleistung und ein Anteil in den Fonds Prifund QUAM Multimanager 10 CHF (ISIN LU0220404726) der Bank Edmond de Rothschild investiert. Die Zürcher Kantonalbank erhöht diesen Anteil auf das 4-fache. Zu Beginn der Laufzeit beträgt der Fondsanteil ca. 60%, abhängig vom Zinsniveau zum Emissionszeitpunkt und der Laufzeit. Steigt der Fonds, so erhöht sich der Anteil, fällt der Fonds, reduziert er sich.

6. Gibt es unterschiedliche Anlagestrategien? Welche?

Der Basiswert (Fonds: Prifund QUAM Multimanager 10 CHF; ISIN LU0220404726) ist fix definiert. Die Zusammensetzung aus Nullcoupon-Obligation und Fonds variiert und ist abhängig vom Emissionszeitpunkt, Laufzeit und dem Marktumfeld.

7. Wer ist Kapitalschutzgeber?

Der Kapitalschutzgeber ist die Emittentin der Strukturierten Produkte, bei dem es sich um eine 100%-ige Tochtergesellschaft der Zürcher Kantonalbank handelt. Diese gewährleistet das in der Versicherungspolice ausgewiesene Kapitalschutzniveau.

8. Was geschieht, wenn der Kapitalschutzgeber in finanzielle Schwierigkeiten gerät?

Die Zürcher Kantonalbank weist bezüglich Rating dank der Staatsgarantie einen AAA-Status aus, ist also eine erstklassige Schuldnerin. Sollte dieses Rating herabgestuft werden, kann die PAX von der Zürcher Kantonalbank die Besicherung der vom Emittenten ausgegebenen Strukturierten Produkte durch Wertpapiere verlangen.

9. Wie funktioniert die Erhöhung des Kapitalschutzniveaus (Lock-In)?

Stellt die Berechnungsstelle (Zürcher Kantonalbank) fest, dass während der Laufzeit des Strukturierten Produkts der Wert des Investitionskontos (Fonds) oberhalb eines bestimmten Niveaus liegt, werden innerhalb von zwei Handelstagen aus dem Investitionskonto Mittel entnommen. Das Kapitalschutzniveau wird um den Anteil dieser entnommenen Mittel unwiderruflich erhöht (Lock-In). Solche Erhöhungen des Kapitalschutzniveaus können während der Laufzeit des Strukturierten Produkts mehrmals vorkommen.

10. Was bedeutet Hebelung?

Um die Investition (Partizipation) in den Fonds Prifund QUAM Multimanager 10 CHF (ISIN LU0220404726) der Bank Edmond de Rothschild zusätzlich zu erhöhen, stellt die Zürcher Kantonalbank zusätzliches Fremdkapital zur Verfügung, das ebenfalls in den Fonds investiert wird. Die Zürcher Kantonalbank erhöht diesen Anteil auf das 4-fache, dies entspricht einer Hebelung von 4. Die Höhe der Hebelung ist abhängig von der Marktsituation.

11. Können bestehende Policen ohne Kapitalschutz in Policen mit Kapitalschutz umgewandelt / gewischt werden?

Nein, dies ist bis auf weiteres nicht möglich. Es sei denn der Kunde vollzieht einen Rückkauf Neuabschluss.

12. Warum investiert die Zürcher Kantonalbank nicht direkt in den QUAM 10 Fonds?

Banken refinanzieren sich durch Instrumente, welche in der Regel eine feste Laufzeit und ein nominales Rückzahlungsversprechen aufweisen, zum Beispiel Anleihen und Termingelder. Dafür muss eine Bank einen Zins zahlen. Dem gegenüber steht die Mittelverwendung mit dem Ziel einen Ertrag zu generieren, welcher diesen Aufwand übersteigt. Wichtig dabei ist, dass die Mittelverwendung in Hinsicht auf Laufzeit und nominales Versprechen im Ansatz kongruent zur Mittelherkunft ist.

Im Strukturierten Produkt ist ein Risikokapital vorhanden (das Investitionskonto), die Zürcher Kantonalbank gibt einen Teil Fremdkapital dazu, hierfür erhält sie eine Gebühr.

13. Was geschieht, wenn der QUAM 10 Fonds an Wert verliert?

Das Investitionskonto verliert in der gleichen Höhe an Wert. Wenn der Fonds, bzw. das Investitionskonto an Wert verlieren, wird weiter die Partizipation durch die Reduktion des Hebels reduziert. Im schlechtesten Fall geht das Investitionskonto gegen null.

14. Wie muss sich der QUAM 10 Fonds entwickeln, damit sich das Kapitalschutzniveau erhöht (Lock-In)?

Der Anteil am Fonds ist pfadabhängig. Hat der QUAM 10 Fonds über eine lange Periode eine positive Entwicklung erzielt, wird der Hebel von der Zürcher Kantonalbank ausgeweitet und die Erhöhung des Kapitalschutzniveaus wird durch einen höheren Anteil am Fonds schneller erreicht. Zeichnet sich der QUAM 10 Fonds aber durch eine negative Entwicklung aus, dauert es länger bis eine Erhöhung des Kapitalschutzniveaus erreicht wird. Bei negativer Entwicklung wird der Hebel reduziert und im Gegenzug wird der Anteil am Fonds kleiner. Die Entwicklung des Fonds beeinflusst also gleichzeitig die Höhe des Anteils am Fonds. Dies wiederum beeinflusst die Erhöhung des Kapitalschutzniveaus. Deshalb kann das Eintreffen einer Erhöhung des Kapitalschutzniveaus nicht alleine auf die Entwicklung des Fonds gestützt werden.

15. Gibt es Ratenzuschläge für die unterjährige Zahlungsweise?

Nein, es gibt keine Ratenzuschläge für die unterjährige Zahlungsweise.

Version 13.2.2012

Die vorliegenden Ausführungen dienen der Illustration. Rechte und Pflichten ergeben sich ausschliesslich aus der Versicherungspolice und den Allgemeinen Versicherungsbedingungen (AVB).