

## Fragen und Antworten zum Garantiefonds SEG 20XX

### ALLGEMEIN

#### Was sind die wichtigsten Stärken des Garantiefonds SEG 20XX?

1. **Garantierte Wertentwicklung zum Laufzeitende (Höchststand-Garantie):** Der höchste an einem der monatlichen Stichtage erreichte Anteilspreis ist zum Ablauf garantiert.
2. **Garantiefonds-Bonus:** Das Garantie-Niveau kann über dem aktuellem (Einkaufs-) Kurs liegen. Die Differenz kann in eine Gesamtrendite über die Restlaufzeit umgerechnet werden, die von Skandia als Garantiefonds-Bonus bezeichnet wird.
3. **Besondere Sicherheit durch Sondervermögen:** Beim Vermögen im Garantiefonds SEG 20XX handelt es sich um Sondervermögen, das unabhängig vom Vermögen der Kapitalanlagegesellschaft, der verwahrenden Depotbank (Société Générale) oder der Skandia verwahrt wird.
4. **Hochwertiger Garantiegeber:** Die Garantie stellt die französische Großbank Société Générale S.A. Sie ist eine Bank von hoher Qualität und birgt nur ein sehr geringes Insolvenzrisiko. Ihr Eigenkapital beträgt über 45 Mrd. Euro (Stand: 30.06.10).
5. **Das Original:** Die Skandia war der erste Anbieter von Garantiefonds in Fondspolice in Deutschland und hat dadurch in der Konstruktion solcher Fonds für deutsche Fondspolice die meiste Erfahrung.
6. **Erstklassige Auffangmechanismen und solide Konstruktion:** Die Wertsicherungskomponenten, insbesondere die tägliche Austarierung zwischen sicherheitsorientierten und renditeorientierten Anlagen, haben in der jüngsten Finanzkrise 2007 bis 2009 gegriffen. Die Höchststand-Garantie bleibt in vollem Umfang erhalten.
7. **Hohe Renditechancen:** Das Engagement in renditeorientierte Anlagen kann bei steigenden Kursen an den internationalen Kapitalmärkten bis zu 100 Prozent betragen, dadurch partizipieren auch die Versicherungsnehmer, die diese Fonds in ihren Fondspolice anwählen.
8. **Zusätzliche Renditechance durch 4P Fondsauswahl:** Der Garantiefonds SEG 20XX investiert u. a. in Aktienfonds. Hierbei werden grundsätzlich nur Fonds in Betracht gezogen, die das bewährte 4P-Prinzip der Skandia erfüllen.
9. **Jederzeit veräußerbar:** Innerhalb der Fondspolice kann ein Kunde jederzeit zu den Stichtagen aus dem SEG 20XX in andere Fonds umschichten oder – abhängig von seinem Vertrag – Entnahmen tätigen. **Hierbei geht jedoch die Höchststand-Garantie verloren.**
10. **Flexibilität:** In den Skandia Fondspolice kann der Garantiefonds SEG 20XX beliebig mit anderen Fonds und/oder Portfolios gemischt werden (der Anteil muss jedoch bedingungsgemäß mindestens 10 Prozent betragen. Bei der Skandia Investmentpolice liegt der Anteil bei mindestens 1 Prozent, es kann in bis zu 15 Fonds investiert werden).
11. **Transparenz:** Der Versicherungsnehmer kann den Anteilspreis, das Garantie-Niveau und die Zusammensetzung des Fonds jederzeit auf [www.skandia.de](http://www.skandia.de) finden.
12. **Nicht im Cash-Lock:** Bei der Managementtechnik, die für den SEG 20XX und auch dessen Kopien eingesetzt wurde, kann die Aktienquoten auch auf 0 fallen, so dass die Garantiefonds an steigenden Aktienmärkten dauerhaft nicht mehr partizipieren können („Cash Lock“). Diese Situation ist bei dem Garantiefonds SEG 20XX nicht gegeben. [www.skandia.de/cash-lock-nein-danke](http://www.skandia.de/cash-lock-nein-danke)

## Wo können aktuelle Informationen zum Garantiefonds SEG 20XX nachgelesen werden?

Im Internet: [www.skandia.de/garantiefonds](http://www.skandia.de/garantiefonds)

Unter den Punkten *Privatkunden – Investment-Optionen, Investment aktuell* gibt es einen quartalsweise erscheinenden Performance-Bericht zu allen Investment-Optionen, die die Skandia in ihren Versicherungsverträgen anbietet. Darin ist auch der SEG 20XX aufgeführt.

Vierteljährlich erscheint auch das Vermittlermagazin *Investment News*, in der die Skandia regelmäßig Zahlen und Fakten zum SEG 20XX veröffentlicht.

## GARANTIE

### Ich kann den Garantiefonds SEG 20XX zu einem Anteilspreis von 94 Euro kaufen und bekomme 121 Euro garantiert?

Der Kurs des SEG 2023 betrug im Dezember 2008 94,17 Euro. Garantiert waren 121,66 Euro pro Fondsanteil. Diese Garantie gilt nur zum Ablauf im Jahr 2023. Bei vorherigem Ausstieg bekommt man den tagesaktuellen Anteilspreis.

### Kann man beliebig viel in den Garantiefonds SEG 20XX einzahlen, auch wenn das Garantie-Niveau über dem aktuellen Anteilspreis liegt?

Ja.

### Was ist garantiert? Was ist die Höchststand-Garantie? Was bezeichnet Skandia als Garantiefonds-Bonus?

Zum Ablaufzeitpunkt eines jeden SEG 20XX Fonds ist der höchste jemals an einem der Stichtage (jeweils der 2. Mittwoch im Monat) erreichte Anteilspreis garantiert. Diese Garantie gilt für alle Anteile, unabhängig davon, wann und zu welchem Preis sie gekauft wurden. Beispiel:

	Mrz 07	Dez 07	Dez 08
<b>Kurswert SEG 2023 (in EUR)</b>	<b>117,99</b>	<b>111,62</b>	<b>93,89</b>
<b>Höchststand des SEG 2023 (in EUR)</b>	<b>119,92</b>	<b>121,66</b>	<b>121,66</b>
Garantierter Anteilspreis (in EUR)	119,92	121,66	121,66
Garantiefonds-Bonus	1,6 %	9,0 %	29,6 %

Ein Anleger, der im März 2007, noch vor dem Ausbruch der Finanzkrise, den Garantiefonds SEG 2023 zu einem Anteilspreis von 117,99 Euro gekauft hat, bekam im März 2007 die Garantie, dass er am Laufzeitende im Jahr 2023 den Höchststand des Garantiefonds von mindestens 119,92 Euro erhalten wird. Für den Anleger entsprach dies einer garantierten Wertsteigerung von rund 1,6 % bis zum Laufzeitende, diesen Effekt bezeichnet Skandia als Garantiefonds-Bonus. Diese Garantie galt unabhängig von den zukünftigen Wertentwicklungen an den internationalen Kapitalmärkten.

Ein Anleger, der im Dezember 2008 einen Anteil des Garantiefonds zu 93,89 Euro gekauft hat, erhielt bereits eine Garantie zum Laufzeitende von mindestens 121,66 Euro und damit einen Garantiefonds-Bonus von rund 29,6 %. Dem Anleger aus dem März 2007 wurden ebenfalls nunmehr 121,66 Euro garantiert.

Geben die Börsenkurse nach, sinkt lediglich der tagesaktuelle Kurswert des Garantiefonds. Der Garantiewert verbleibt dagegen auf dem bereits erreichten Niveau. Die Höhe der Garantie (pro Fondsanteil) kann von Monat zu Monat gleich bleiben oder steigen, niemals aber sinken!

Bei einem vorzeitigen Verkauf der Anteile greift allerdings die Garantie nicht, sondern der Kunde erhält den aktuellen Anteilspreis.

## Wer gibt die Garantie?

Beim SEG 20XX übernimmt der Fonds selbst die Aufgabe, die Garantie durch die Anlage zu erwirtschaften. Dies wird im Fonds durch die tägliche Ausratung des notwendigen Anteils an Staatsanleihen bester Bonität für die Garantie realisiert. Für deren Gewährleistung steht ansonsten mit der Société Générale eine der größten Banken Europas mit hoher Bonität und sehr geringem Insolvenzrisiko ein.

## Kann die Garantie sinken?

Die Garantie pro Anteil kann nur steigen oder gleich bleiben, aber niemals sinken. Die Zahl der Anteile, die ein Kunde hält, kann dagegen sinken, beispielsweise, wenn er Anteile verkauft (bei einem Switch oder einem Policendarlehen) oder wenn Anteile zur Deckung der Kosten für Abschluss, Risiko und Verwaltung des Versicherungsvertrages entnommen werden. Diese Kosten werden wie bei allen anderen Fonds monatlich entnommen.

## Warum gibt es SEG 2012, SEG 2013 ... und worin unterscheiden sie sich?

Da der Garantiefonds SEG 20XX eine Garantie zum Ablauf gibt, müssen für verschiedene Ablaufdaten auch verschiedene Fonds existieren. Der Ablauftermin des SEG 2015 ist der 23.01.2015, der des SEG 2016 ist der 23.01.2016 etc.

Möchte ein Versicherungsnehmer beispielsweise eine Garantielaufzeit bis 2030 haben, der längstlaufende SEG 20XX ist aber der SEG 2026, so investiert er einfach in den längstlaufenden Fonds (SEG 2026). Sein Geld wird automatisch Jahr für Jahr ohne Kosten oder Aufwand für ihn in den jeweils längstlaufenden neu aufgelegten Fonds übertragen, bis er im SEG 2030 ist.

## Wie ist sichergestellt, dass den Kunden beim Switch vom SEG 2026 zum SEG 2027 keine Nachteile entstehen?

Bei Neuauflage eines weiteren 15-jährigen Garantiefonds sind der Anteilspreis und das Garantie-Niveau der beiden Fonds gleich, d. h. der SEG 2027 übernimmt das historische Garantie-Niveau des SEG 2026.

## SONSTIGES

### Welche Unterlagen kann ich dem Kunden mitbringen?

1. Die Broschüre *Skandia Sicherheit*.
2. Das Infoblatt zum Garantiefonds SEG 20XX.
3. Unser Vermittlermagazin *Investment News* berichtet jedes Quartal über die Wertentwicklung, die Zusammensetzung und das Garantie-Niveau des SEG 20XX.
4. Den quartalsweise erscheinenden *Performance-Bericht*. Auch in ihm wird die Entwicklung des SEG 20XX kommentiert.
5. Den Verkaufsprospekt.

### Warum steht im Antrag *Ablaufjahr*?

Im Normalfall läuft der Garantiefonds im gleichen Jahr ab wie der Versicherungsvertrag. Wünscht der Kunde aus einem Grund ein früheres Ablaufdatum für den Garantiefonds, kann er dieses hier eintragen.

### Wo bekomme ich diese Garantiezusage schriftlich?

In den jeweiligen Verkaufsprospekten. z. B.: Im Verkaufsprospekt des SEG 2024 auf S. 9. Im Internet unter [www.skandia.de/garantiefonds](http://www.skandia.de/garantiefonds) finden Sie dieses Dokument.

### Was bekommt der Kunde, wenn er den Fonds vor Ablauf verkauft oder wechselt?

Bei Verkauf des Fondsanteils vor dessen Ablauf bekommt der Kunde den tagesaktuellen Kurswert. Dieser kann höher oder niedriger sein als das garantierte Niveau. Beim Verkauf erlischt der Garantieanspruch des Kunden für die erkauften Anteile. Für die verbleibenden Anteile bleibt der Garantieanspruch bestehen.

Der Ablauf des Fonds muss nicht mit dem Ablauf des Versicherungsvertrages zusammenfallen. Für die Garantie ist nur das Ablaufdatum des Fonds ausschlaggebend.

### Wann kann man in den Garantiefonds SEG 20XX investieren und wann verkaufen?

Investiert werden kann nur an den Stichtagen, an denen die Garantie festgeschrieben wird, d. h. jeweils am 2. Mittwoch im Monat. Anteile können hingegen jeden Mittwoch verkauft werden.

### Was passiert, wenn der 2. Mittwoch im Monat ein Feiertag ist?

In einem solchen Fall wird der Stichtag auf den nächsten Tag verschoben, der ein Handelstag in Frankreich ist.

### Entstehen bei Switchen/Wechseln in oder aus dem Garantiefonds SEG 20XX Kosten?

Nein. Wie bei allen anderen Fonds sind diese Transaktionen kostenlos. Allerdings geht bei einem Verkauf von Garantiefondsanteilen vor dem Ablauf die Garantie auf die verkauften Anteile verloren.

## Kann man mehr als einen Garantiefonds haben?

Ja. Ein Kunde kann in seinem Vertrag Garantiefonds-Anteile haben, die zu verschiedenen Terminen ablaufen. Dies kann z. B. sinnvoll sein, wenn sein Vertrag 2030 auslaufen soll, er aber schon 10 Jahre früher einen Teil des Geldes braucht, um einen Kredit abzubezahlen.

## Was passiert, wenn der Garantiefonds abläuft, der Versicherungsvertrag aber noch läuft?

Rechtzeitig vor Ablauf des Fonds wird der Versicherungsnehmer angeschrieben und um die Angabe des Fonds gebeten, in den das Geld umgeschichtet werden soll. Erteilt er keine solche Order, wird das Geld in einen vergleichbaren Fonds aus unserem Fondsangebot investiert, der nach Meinung des Verantwortlichen Aktuars dem SEG 20XX vom Anlageansatz und/oder der Rendite-/Risikoklasse am nächsten liegt.

## In welchen Produkten ist der Garantiefonds SEG 20XX anwählbar?

Exklusiv in allen Fondspolicen der Skandia.

**Skandia Lebensversicherung AG**

Kaiserin-Augusta-Allee 108  
10553 Berlin

info@skandia.de  
www.skandia.de

Erstellungsdatum: 06.04.2011