

Kurzbeschreibung
Charakteristik

Der KapitalSchutz Plus ist eine indexgebundene Lebensversicherung gegen Einmalprämie und bietet 100%igen Kapitalschutz bezogen auf die einbezahlte Einmalprämie inklusive 4 % Versicherungssteuer sowie 100 % Partizipation an der positiven Entwicklung eines Multi-Asset Index (BarCap ARMOUR EUR 7% Excess Return Index). Die Laufzeit beträgt 15 Jahre. Ablebensschutz, keine KEST bei voller Laufzeit.

Eignung

Kunden, die von hoher Sicherheit durch 100% Kapitalschutz zum Laufzeitende auf die einbezahlte Einmalprämie und den attraktiven Ertragschancen eines dynamischen Veranlagungsmodells mit breiter Streuung in verschiedene Anlageklassen (Aktien Eurozone, Aktien Emerging Markets, Rohstoffe, Gold, Anleihen) profitieren möchten.

Wesentliche Risiken

Aktien-, Rohstoff- und Währungsrisiko, Anleihenkursschwankungen. Während der Laufzeit kann es daher zu Kursschwankungen des Portfolios kommen. Risikoprofil: mittel.

Investiert in

die von der BAWAG P.S.K. Bank begebene fundierte Anleihe (= Schuldverschreibung) BAWAG P.S.K. Index Linked Covered Bond 2012-2027. Fundierte Schuldverschreibungen (im Sinne des Gesetzes vom 27.12.1905 idgF betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen) gelten aufgrund eines von der Emittentin hinterlegten Deckungsstocks als besonders sichere Wertpapiere. Der Deckungsstock seinerseits besteht aus sicheren Vermögenswerten (insbesondere aus Wohnbaurdarlehen, die nur bis zu 60% des Beleihungswerts der jeweiligen Liegenschaft dem Deckungsstock angerechnet werden), über die nur mit Zustimmung eines von der Finanzmarktaufsicht bestellten Regierungskommissärs verfügt werden darf. Der Verkehrswert der als Deckung bestellten Vermögenswerte hat den Barwert der in Umlauf befindlichen fundierten Schuldverschreibungen zuzüglich einer sichernden Überdeckung von mindestens 2% zu decken.

Funktionsweise

Die Tilgung der genannten Schuldverschreibung beträgt 100 % der positiven Wertentwicklung des Multi Asset Index unter Einbeziehung der Indexfixierung zusätzlich zur einbezahlten Einmalprämie, wobei die Mindestauszahlung 100 % der einbezahlten Einmalprämie beträgt. Der höchste der vier fixierten Indexstände des Multi Asset Index wird am Ende der Laufzeit mit dem Startwert verglichen und zur Berechnung der Wertentwicklung herangezogen. Die maximale Auszahlung liegt bei 210 % der einbezahlten Einmalprämie inkl. Versicherungssteuer.

Details zum Veranlagungskonzept samt Funktionsweise des BarCap ARMOUR EUR 7 % Excess Return Index finden Sie auf der Homepage der BAWAG P.S.K.

Versicherung AG. Zusätzlich kann die Entwicklung des genannten Index auf <https://indices.barclays/IIM/12/en/indices/details.app;ticker=BXIIAR7E> verfolgt werden.

Informationen zur Entwicklung per Stichtag 30.06.2023
Produktdetails

Emittent:	BAWAG P.S.K. AG
Aktuelles Rating:	Aaa (Moody's) per 12.04.2016
ISIN:	AT0000A0SDS8
Versicherungsbeginn:	01.06.2012
Indexfixierung:	1.6.2018, 1.6.2021, 1.6.2024, 25.5.2027

Performance

der Schuldverschreibung

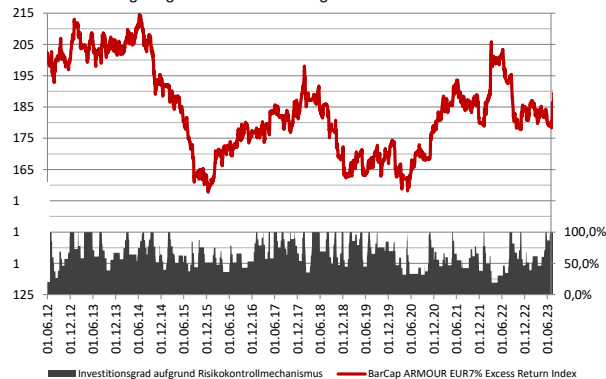
Entwicklung
in %

Zeitraum

1 Jahr	-10,61		30.06.2022-30.06.2023
3 Jahre	-5,00	p.a.	30.06.2020-30.06.2023
seit Versicherungsbeginn	0,51	p.a.	01.06.2012-30.06.2023
seit Jahresbeginn	-0,11		01.01.2023-30.06.2023

Entwicklung des Multi Asset Index

seit Versicherungsbeginn inkl. Investitionsgrad


Kursentwicklung der Schuldverschreibung

seit Versicherungsbeginn in EUR


Indexstände

01.06.2012: **201,91**
aktuell: **178,78**

Asset Allokation ab 30.06.2023

60% Rohstoffe
40% Emerging Markets

Investitionsgrad aktuell

100,0%

Historische Asset Allokation der letzten 12 Monate

	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022	11/2022	12/2022	01/2023	02/2023	03/2023	04/2023	05/2023	06/2023	aktuell
60%	Geldm.	Anl.	Geldm.	Geldm.	Aktien	EM	Gold	Aktien	Geldm.	Gold	Aktien	Anl.	Rohst.
40%	Gold	Aktien	Rohst.	Gold	Rohst.	Aktien	EM	EM	Aktien	EM	Geldm.	Geldm.	EM

Kommentar zur allgemeinen Kapitalmarktentwicklung

Im zweiten Quartal bestimmten Inflation, Geldpolitik, Finanzmarktstabilität und Konjunktur weiterhin das Marktumfeld. Die Inflation setzte ihren flachen Abwärtstrend fort. In den USA wurde der Höhepunkt der Inflation bereits überschritten. In Europa zeigt sich ein verzögertes Bild: Güterpreise steigen kaum oder sind bereits rückläufig, während im Dienstleistungssektor der Preisdruck hoch bleibt. Der Handlungsdruck der Notenbanken nahm in den letzten Monaten ab, insbesondere für die US-Notenbank Federal Reserve (Fed). Nach einer Zinserhöhung im Mai beschloss die Fed im Juni keine weitere Anhebung. Der US-Leitzins liegt derzeit bei 5,0 bis 5,25 Prozent. Die Europäische Zentralbank (EZB) reduzierte nach zwei Erhöhungen um jeweils 0,50 % im ersten Quartal im Mai und Juni die Schritte auf 0,25 %. Angesichts eines sich abschwächenden Wirtschaftswachstums und einer sinkenden Inflation konnten Aktien im zweiten Quartal zulegen, unterstützt durch eine Künstliche Intelligenz-Euphorie am Markt. Globale Unternehmens- und Staatsanleihen verzeichneten hingegen Verluste.

Der BarCap ARMOUR EUR 7 % Excess Return Index war im Juni zu 60 % in Anleihen und zu 40 % in Geldmarkt investiert. Anleihen verloren um 0,48 % an Wert. Die Aufteilung für Juli wurde auf Rohstoffe (60 %) und Emerging Markets (40 %) verändert.

Wichtiger Hinweis: Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Die Leistungen aus Ihrem Versicherungsvertrag hängen unmittelbar vom Veranlagungserfolg und -risiko der in der fundierten Anleihe BAWAG P.S.K. Index Linked Covered Bond 2012-2027 investierten Prämie ab. Veranlagungserfolg und -risiko der in der beschriebenen Anleihe investierten Prämie kommt dem Begünstigten zu Gute bzw. wird von ihm getragen. Dies bedeutet dass die vereinbarte Versicherungsleistung im Lebensfall nur insoweit zur Auszahlung gelangt, als die BAWAG P.S.K. Bank die fundierte Anleihe fristgerecht und vollständig tilgt bzw. das Vermögen des von ihr gebildeten Hypothekendeckungsstockes hierzu ausreicht. Der Versicherungsnehmer trägt somit das Veranlagungsrisiko und den zumindest teilweisen Vermögensverlust im Falle einer Insolvenz der Emittentin bzw. einer nicht vollständigen Bedeckung der Verpflichtungen aus den von ihr begebenen fundierten Bankschuldverschreibungen. Die BAWAG P.S.K. Versicherung AG haftet für die sorgfältige Auswahl der Emittentin, nicht aber für den Wert der Veranlagung zu einem bestimmten Stichtag oder für die Einbringlichkeit der Forderung aus der fundierten Anleihe.

C2 - intern

Für Rückfragen:

BAWAG P.S.K. Versicherung AG
Kratowijlestraße 4, 1220 Wien
Telefon: +43 (0)1 54616-74000
Telefax: +43 1 54616-74700
Internet: www.bawag-versicherung.at
E-mail: online-beratung@bawag-versicherung.at