

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 einbezählten Einmalprämie, wobei die Mindestauszahlung 100 % der einbezählten 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 einbezählten 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 30.09.2023

Produktdetails

Emittent:	BAWAG P.S.K. AG
Aktuelles Rating:	Aaa (Moody's) per 12.04.2016
ISIN:	AT0000A0V537
Versicherungsbeginn:	01.09.2012
Indexfixierung:	1.9.2018, 1.9.2021, 1.9.2024, 25.8.2027

Performance

der Schuldverschreibung

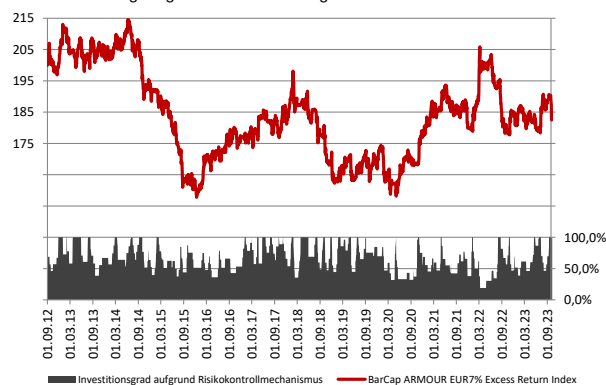
Entwicklung
in %

Zeitraum

1 Jahr	0,72		30.09.2022-30.09.2023
3 Jahre	-5,28	p.a.	30.09.2020-30.09.2023
seit Versicherungsbeginn	0,68	p.a.	01.09.2012-30.09.2023
seit Jahresbeginn	1,79		01.01.2023-30.09.2023

Entwicklung des Multi Asset Index

seit Versicherungsbeginn inkl. Investitionsgrad



Kursentwicklung der Schuldverschreibung

seit Versicherungsbeginn in EUR



Indexstände	Asset Allokation ab 30.09.2023	Investitionsgrad aktuell
04.09.2012 200,69	60% Rohstoffe	100,0%
aktuell: 189,29	40% Geldmarkt	

Historische Asset Allokation der letzten 12 Monate

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

Kommentar zur allgemeinen Kapitalmarktentwicklung

Im 3. Quartal stand die Geldpolitik der großen Notenbanken Fed und EZB im Fokus und beeinflusste die Finanzmärkte. Die Aussicht auf längere Zeit hohe Zinsen belastete die Stimmung und führte zu fallenden Kursen an den Aktien- und Rentenmärkten. Die Inflationsraten sind gesunken, aber der Druck aus dem Dienstleistungssektor bleibt hoch. Die US-Notenbank pausierte im September nach einer Zinserhöhung im Juli, während die EZB im September einen weiteren Zinsschritt vornahm. Die Rentenmärkte haben höhere Zinsen langfristig eingepreist. Die Aktienmärkte hatten trotz eines starken Starts eine negative Performance, da Zins- und Konjunktursorgen belasteten. Dennoch erzielten Aktien auf Jahressicht die beste Performance. Zyklische Rohstoffe entwickelten sich gemischt, wobei Industriemetalle unter der wirtschaftlichen Abschwächung litten und der Ölpreis aufgrund von Angebotsknappheit stieg. Gold wurde von der Aussicht auf hohe Zinsen belastet.

Der BarCap ARMOUR EUR 7 % Excess Return Index war im September zu 60 % in Geldmarkt und zu 40 % in Rohstoffe investiert. Rohstoffe konnten um 4,68 % an Wert zulegen. Die Aufteilung für Oktober wurde auf Rohstoffe (60 %) und Geldmarkt (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 investierten Prämie kommt dem Begünstigten zu Gute bzw. wird von ihm getragen. Dies bedeutet dass die vereinbarte Versicherungsleistung im Erlebensfall 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 hiezu 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.

Für Rückfragen:

BAWAG P.S.K. Versicherung AG
Kratochwilstraße 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