

Kurzbeschreibung

Charakteristik

Der KapitalSchutz Plus ist eine indexgebundene Lebensversicherung gegen Einmalprämie und bietet 100%igen Kapitalschutz bezogen auf die einbezahlt 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 einbezahlt 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, Anleihenkurschwankungen. 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 idG betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen) gelten aufgrund eines von der Emittentin hinterlegten Deckungsstocks als besonders sichere Wertpapiere. Der Deckungsstock seinerseits besteht aus sicheren Vermögenswerten (insbesondere aus Wohnbaudarlehen, 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 einbezahlt Einmalprämie, wobei die Mindestauszahlung 100 % der einbezahlt 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 einbezahlt Einmalprämie inkl. Versicherungssteuer.

Details zum Veranlagungskonzept samt Funktionsweise des BarCap ARMOUR EUR 7 % Excess Return Index finden Sie auf der Homepage der Generali Versicherung AG.

Zusätzlich kann die Entwicklung des genannten Index auf

<https://indices.cib.barclays/IM/12/en/indices/details.app;ticker=BXIIAR7E> verfolgt werden.

Informationen zur Entwicklung per Stichtag 31.12.2025

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

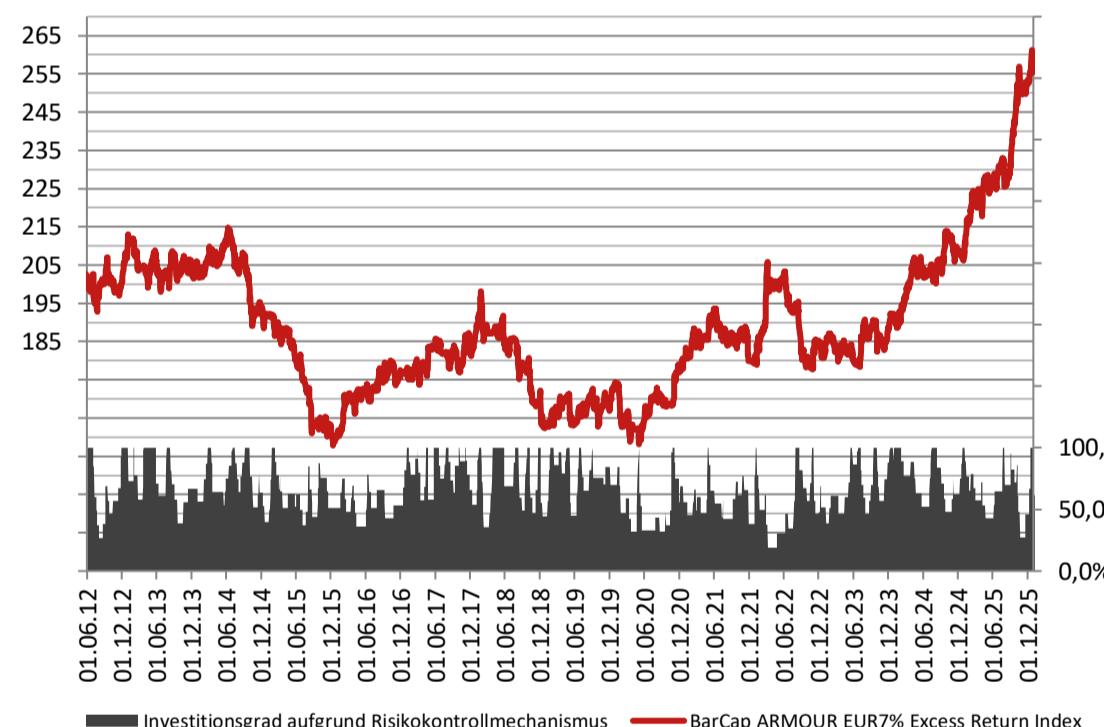
in %

Zeitraum

1 Jahr	12,38	31.12.2024-31.12.2025
3 Jahre	7,61	p.a. 31.12.2022-31.12.2025
seit Versicherungsbeginn	2,07	p.a. 01.06.2012-31.12.2025
seit Jahresbeginn	12,38	01.01.2025-31.12.2025

Entwicklung des Multi Asset Index

seit Versicherungsbeginn inkl. Investitionsgrad



Kursentwicklung der Schuldverschreibung

seit Versicherungsbeginn in EUR



Indexstände

Asset Allokation ab 31.12.2025

Investitionsgrad aktuell

01.06.2012: 201,91	60%	Gold	61,5%
aktuell: 255,41	40%	Aktien	

Historische Asset Allokation der letzten 12 Monate

01/2025	02/2025	03/2025	04/2025	05/2025	06/2025	07/2025	08/2025	09/2025	10/2025	11/2025	12/2025	aktuell
60%	Aktien	Aktien	Aktien	Gold	Gold	EM	EM	Rohst.	Gold	Gold	Gold	Gold
40%	Rohst.	Gold	Gold	Cash	Anl.	Aktien	Rohst.	Aktien	EM	EM	EM	Aktien

Kommentar zur allgemeinen Kapitalmarktentwicklung

Im vierten Quartal 2025 präsentierten sich die globalen Kapitalmärkte trotz geopolitischer Spannungen und schwächerer Konjunktursignale erstaunlich stabil. Die Erwartungen an Zinssenkungen im Jahr 2026 stützten Staats- und Unternehmensanleihen, während die EZB ihre Zinsen unverändert ließ und damit zusätzlich Zuversicht in Europa erzeugte. Die Aktienmärkte erzielten weltweit moderate Gewinne: Die USA legten leicht zu, Europa entwickelte sich stärker, und die Emerging Markets waren überwiegend positiv – mit Ausnahme Chinas, das weiter enttäuschte. Rohstoffe blieben wichtige Inflationsabsicherungen, während geopolitische Risiken die Energiepreise volatil hielten. Gold blieb gefragt, gestützt von Unsicherheiten und geldpolitischer Lockerungsperspektive. Insgesamt profitierten die Märkte von stabilisierenden Faktoren wie fallender Inflation, erwarteter geldpolitischer Lockerung und soliden Unternehmensgewinnen – trotz weiterhin herausfordernder geopolitischer Rahmenbedingungen.

Der BarCap ARMOUR EUR 7 % Excess Return Index war im Dezember zu 60 % in Gold investiert und zu 40 % in Geldmarkt abgesichert. Gold konnte um 3,65 % an Wert zulegen. Die Aufteilung für Jänner wurde auf Gold (60 %) und Aktien (40 %) geändert.

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 Begrüßt 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 Hypothekardeckungsstocks 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 Generali 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:

Generali Versicherung AG

Service Center BPV

Kratochwiestraße 4, 1220 Wien

Telefon: +43 (0)1 54616-74000

Internet: www.generali.at/bpv

E-mail: servicecenter-bpv.at@generali.com