

## LEBENSVERSICHERUNG

### DER VERMÖGENSWERT ZU STARBOND 2023 Limited Edition

Als Bedeckung der versicherungstechnischen Rückstellungen dient eine strukturierte Anleihe („Vermögenswert“). Diese wird von Single Platform Investment Repackaging Entity SA („SPIRE“) begeben. SPIRE ist eine Zweckgesellschaft, die zum Zwecke der Emission von forderungsbesicherten Wertpapieren gegründet wurde. SPIRE hat ein Emissionsprogramm für die Ausgabe von besicherten Schuldverschreibungen eingerichtet, alle Emissionen werden aus eigenen Compartments - im vorliegenden Fall des Compartments 2023-21 - begeben.

Die ISIN des Vermögenswertes lautet XS2589705867. Dabei ist SPIRE mit Morgan Stanley & Co. International plc („Swap Partner“) in eine Swap-Vereinbarung eingetreten, um sowohl die „Basisauszahlung“ als auch den „Aktienbonus“ zu finanzieren.

Der Tilgungsbetrag des Vermögenswertes entspricht im Erlebensfall bei Vertragsablauf – sofern die Emittenten der Referenzanleihen sowie der Swap Partner jeweils ihren Zahlungsverpflichtungen fristgerecht und vollständig nachkommen – der Basisauszahlung in Höhe von 140 % des Nennwertes (Nominale) des Vermögenswertes zuzüglich des etwaigen Ertrags aus dem „Aktienbonus“.

#### BASISAUSZAHLUNG

Wesentlicher Bestandteil der Erlebensleistung ist die Basisauszahlung. Diese wird durch sechs Referenzanleihen sichergestellt, deren Tilgungsbetrag je einem Sechstel der Basisauszahlung entspricht.

Die Referenzanleihen und deren Emittenten sowie das Rating sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

ISIN	Unternehmen	Sektor	Moody's	S&P	Fitch
FR0013333002	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Immobilien	Baa2	BBB+	BBB+
DE000A19X8C0	Vonovia Finance BV	Immobilien	-	BBB+	-
XS1785813251	Chubb INA Holdings Inc.	Financial	A3	A	A
XS0350890470	GE Capital European Funding Unlimited	Industrial	Baa1	BBB+	BBB
XS1721422902	Vodafone Group PLC	Telekom	Baa2	-	BBB
XS2180009081	AT&T Inc.	Telekom	Baa2	BBB	BBB+

Unibail-Rodamco-Westfield SE ist ein europäisches Immobilienunternehmen mit Sitz in Paris. Unibail-Rodamco-Westfield ist Eigentümer vieler Geschäftsgrundstücke, insbesondere von Einkaufszentren, aber auch von Büroräumen und Veranstaltungshallen.

Vonovia Finance BV ist eine Tochter von Vonovia SE, einem europäischen Immobilienunternehmen mit Sitz in Bochum. Vonovia besitzt mehr als 500.000 Wohnungen in Deutschland, Schweden und Österreich.

Chubb INA Holdings Inc ist eine Holding, die über ihre Töchter weltweit Versicherungslösungen anbietet. Der Firmensitz ist in Zürich.

GE Capital European Funding Unlimited ist ein Finanzdienstleister, der zu General Electric gehört. Das Unternehmen bietet kurzfristige Geschäftskredite, kommerzielle Factoring-Dienstleistungen sowie Darlehen, Leasing und andere Finanzdienstleistungen an. General Electric ist einer der weltweit größten Mischkonzerne.

Vodafone Group PLC ist ein international tätiges britisches Telekommunikationsunternehmen. Vodafone ist weltweit in etwa 30 Ländern vertreten und hat Kooperationen in zahlreichen weiteren Ländern.

## LEBENSVERSICHERUNG

### DER VERMÖGENSWERT ZU STARBOND 2023 Limited Edition

AT&T Inc., ursprünglich American Telephone and Telegraph Company, ist ein amerikanischer Telekommunikationskonzern. Nach Umsatz ist es der weltweit größte.

Die Aufteilung in sechs Referenzanleihen begrenzt das Risiko, das mit der Zahlungsunfähigkeit eines der Emittenten verbunden ist. So ist zum Beispiel im Konkursfall eines dieser sechs Emittenten die Reduktion der Basisauszahlung auf ein Sechstel der Basisauszahlung beschränkt. Nachdem die Referenzanleihen vor Laufzeitende des Vermögenswertes tilgen, wird das Kapital mit Staatsanleihen von Deutschland, Frankreich, den Niederlanden, Belgien, Österreich und Japan besichert.

#### AKTIENBONUS

Der Aktienbonus orientiert sich am EURO STOXX 50-Aktienindex. Dabei wird an der positiven Entwicklung dieses Aktienindex partizipiert. Die Entwicklung errechnet sich aus dem Vergleich vom Index-Endstand und dem Index-Anfangsstand. Sollte der Index-Endstand über dem Index-Anfangsstand liegen, so erhöht sich die Basisauszahlung um 10 % des Nennwertes des Vermögenswertes. Dies bedeutet, dass bei optimaler Entwicklung des Vermögenswertes der Gesamterlös bei Auszahlung der Versicherungsleistung am Ende der Vertragslaufzeit mit 150 % des Nennwertes des Vermögenswertes maximiert ist. Ein darüberhinausgehender Mehrertrag ist nicht möglich.

Der maßgebliche Index-Anfangsstand ist der Schlusskurs am 30. Juni 2023, der maßgebliche Index-Endstand ist der Schlusskurs am 24. September 2038.

Sollte einer dieser Beobachtungstage kein Berechnungstag sein, dann gilt der darauffolgende Berechnungstag als Beobachtungstag. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Index zu und auch ähnliche Wertentwicklungen für die Zukunft sind daraus nicht ableitbar.

#### WICHTIGE INFORMATIONEN ZU MÖGLICHEN RISIKEN UND RECHTLICHE HINWEISE

Die Wertentwicklung der Referenzanleihen und des Aktienbonus vor Erreichen des Vertragsablaufs hängt auch von den Kapitalmarktverhältnissen wie Änderungen des Zinsniveaus, den europäischen Aktienmärkten sowie den Kreditaufschlägen der Emittenten der Referenzanleihen ab. Während der Laufzeit des Vertrages kann der Wert der Referenzanleihen und des Aktienbonus geringer als der Nennwert sein. Eine vorzeitige Vertragsauflösung kann daher mit Verlusten verbunden sein und ist nicht empfehlenswert. Zu beachten sind in diesem Zusammenhang auch die Hinweise zu den abgabenrechtlichen Vorschriften bezüglich Versicherungssteuernachzahlung in der Vertragsgrundlagen. Der angestrebte Ertrag des Vermögenswertes ist ausschließlich auf den Zeitpunkt des Vertragsablaufes ausgerichtet. Der Anspruch auf die Basisauszahlung und den etwaigen Ertrag aus dem Aktienbonus besteht nur am Ende der Vertragslaufzeit und nicht bei vorzeitiger Vertragsauflösung durch Rückkauf oder im Todesfall.

#### Basisauszahlung

Dafür wurden Referenzanleihen von sechs Emittenten in den Vermögenswert aufgenommen. Die Aufteilung auf sechs Referenzanleihen soll das Risiko, das mit der Zahlungsunfähigkeit eines der Emittenten verbunden ist, streuen. So ist zum Beispiel im Konkursfall eines dieser sechs Emittenten die Reduktion der Basisauszahlung auf ein Sechstel der Basisauszahlung beschränkt. Es ist jedoch auch ein Ausfall aller sechs Emittenten und damit ein Totalverlust nicht auszuschließen. Im Konkursfall bzw. im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung einer der Referenzanleihen wird der Erlös in Einklang mit den für dieses Produkt geltenden gesetzlichen Vorgaben in eine neue von der DONAU Versicherung AG gewählte Referenzanleihe investiert. Dies kann zu einer Reduktion der Basisauszahlung führen.

## **LEBENSVERSICHERUNG**

### **DER VERMÖGENSWERT ZU STARBOND 2023 Limited Edition**

Im Konkursfall des Swap Partners wählt die DONAU Versicherung AG einen anderen Swap Partner, dies kann zu einer Reduktion der Basisauszahlung führen.

Die DONAU Versicherung AG haftet in keiner Weise für die Erbringung der Basisauszahlung oder für einen Ausfall eines der Emittenten der Referenzanleihen oder für einen Ausfall des Swap Partners.

#### **Aktienbonus**

Die DONAU Versicherung AG sowie der Partner der Swap Vereinbarung haben auf die Entwicklung des EURO STOXX 50-Aktienindex keinerlei Einfluss und haften auch nicht dafür. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Index zu und auch ähnliche Wertentwicklungen sind daraus nicht ableitbar.

Im Konkursfall des Swap Partners wählt die DONAU Versicherung AG einen anderen Swap Partner, dies kann zu einer Reduktion des Aktienbonus führen.

Die DONAU Versicherung AG haftet in keiner Weise für die Erbringung des Aktienbonus und auch nicht für die Zahlungsverpflichtungen von SPIRE und des Swap Partners. Der Versicherungsnehmer trägt somit das Risiko der zukünftigen Entwicklung des EURO STOXX 50-Aktienindex und auch das mit einem Ausfall von SPIRE und/oder des Swap Partners verbundene Risiko.

Die DONAU Versicherung AG hat keinen Einfluss auf die Wertentwicklung der Referenzanleihen sowie des Aktienbonus, haftet für die sorgfältige Auswahl der Emittenten, haftet aber weder für die Erfüllung der Forderungen aus den Referenzanleihen und des Aktienbonus noch für die Einbringlichkeit der jeweiligen Forderungen.

Der Versicherungsnehmer trägt somit das Veranlagungsrisiko inklusive jener Folgen, die bei Nichteinbringlichkeit der vorgesehenen Tilgungen durch die Emittenten des Vermögenswertes oder des Aktienbonus entstehen, bis zum möglichen Totalverlust des eingesetzten Kapitals.

Die Anleihebedingungen der Referenzanleihen stellen wir auf Anfrage gerne zur Verfügung.

Personenbezogene Bezeichnungen in diesem Dokument beziehen sich auf alle Geschlechter in gleicher Weise.

**DONAU Versicherung AG Vienna Insurance Group**  
**Serviceline: +43 50 330 330, [donau@donauversicherung.at](mailto:donau@donauversicherung.at), [donauversicherung.at](http://donauversicherung.at)**  
**Sitz in 1010 Wien, Schottenring 15, FN 32002 m, Handelsgericht Wien**