

## **Die Lebensversicherung**

Die Innova 98 (Tarif I98) ist eine klassische Lebensversicherung gegen Einmalprämie und beinhaltet eine Garantie von 100 % des investierten Sparkapitals. Zusätzlich kommt ein Plus von 3,5 % an jährlicher Mindestverzinsung dazu. Diese Garantien sind bereits in der Versicherungssumme im Erlebensfall dokumentiert. Das Besondere: Die darüber hinausgehenden erzielten Gewinne werden am Jahresende Ihrer Lebensversicherung zugeteilt – dadurch erhöht sich Ihr garantierter Auszahlungsbetrag stufenweise. Diese dynamische Sicherheit garantiert die Helvetia Versicherungen AG.

Zeichnungsfrist: Jänner 1998 bis Dezember 1998  
Asset Manager: Vontobel Asset Management S.A.  
Garantiegeber: Helvetia Versicherungen AG

## **Das Veranlagungskonzept**

### **Anlagestrategie**

Veranlagt wird zu maximal 40% in erstklassige europäische Aktien mit Schwerpunkt in den Ländern Österreich, Deutschland und Schweiz, sowie in Anleihen sehr guter Bonität und in Cash. Diese Strategie eignet sich ausgezeichnet für einen Vermögensaufbau mit gleichmäßiger, sicherer Wertsteigerung.

Als Bezugsfaktoren für das Investment dienen folgende Indizes:

- 10% ATS-Aktien (ATX)
- 10% Deutschland-Aktien (DAX)
- 10% Europa-Aktien (DJ Stoxx 50)
- 10% Schweiz-Aktien (SMI)
- 60% ATS-Anleihen (EFFAS Österreich Government Bonds > 1 J)

### **Vorteile des gemanagten Portfolios**

- EURO und Schweizer Franken zählen zu den stabilsten Währungen der Welt.
- Eine Anlage in diesen Märkten ist solide und bietet interessante Wachstumschancen.
- Dank des potentiell hohen Anleihenanteils schlagen Aktienschwankungen nicht voll durch.
- Garantie des investierten Sparkapitals zuzüglich einer jährlichen 3,5%igen Garantieverzinsung.
- Gewinnzuweisungen möglich.

## **Entwicklung der Veranlagung**

Kommentar des Portfoliomanagers, Vontobel Asset Management S.A.

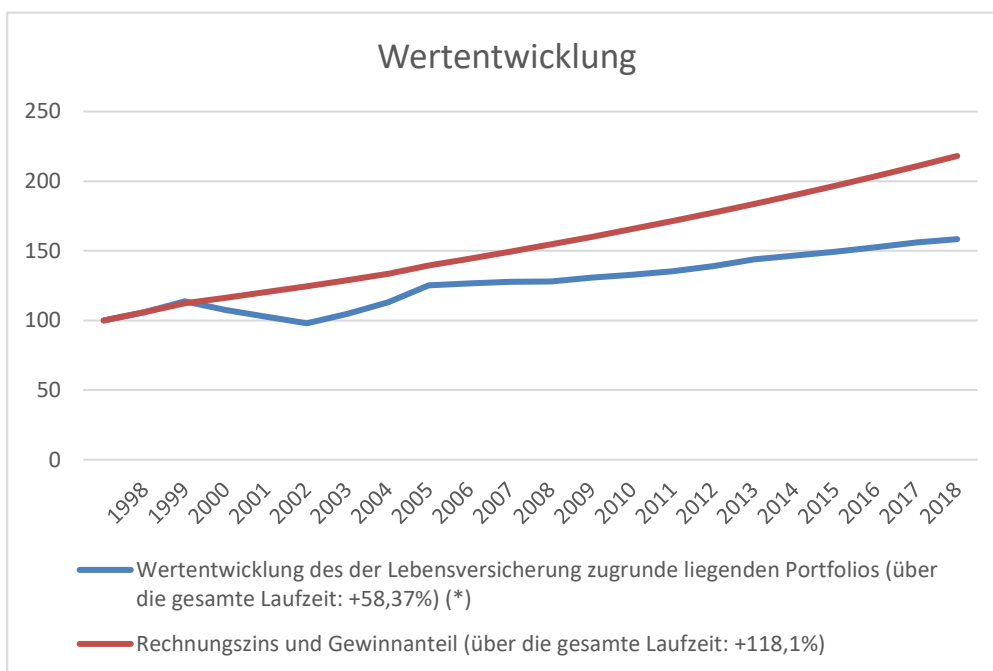
### **Auswirkungen auf Veranlagung und Produkt**

Neben der vorgegebenen maximal möglichen Aktienquote laut CPPI Methodik sind die Modelle mit Trendfolgesystemen ausgestattet. Diese Trendfolgesysteme liefern entweder ein Kauf- oder ein Verkaufssignal, wobei sich bei Ersterem die Aktienquote an der maximal erlaubten CPPI Quote orientiert, während bei einem Verkaufssignal die Aktienquote auf etwa 55% der maximal erlaubten Quote laut CPPI Methodik reduziert wird. Seit 2009 wurde eine weitere Adaptierung im SV6 Fonds beschlossen. Der Multiplikator zur Bestimmung der Aktienquote (K-Faktor) ist seitdem von der Marktvolatilität abhängig. Der K-Faktor von 8 wird in stark volatilen Phasen sukzessive bis auf 2 reduziert. Die Bandbreite zwischen 2 und 8 wird fix eingehalten. Der volatilitätsabhängige K-Faktor bewirkt, dass bei stark schwankenden Börsenkursen die Aktienquote tendenziell niedrig gehalten wird.

### Wertentwicklung

Die nachfolgende Grafik zeigt die Wertentwicklung des der Lebensversicherung zugrunde liegenden Portfolios im Jahresverlauf. Die Gesamtpformance des Portfolios ergibt sich aus der Performance der Aktien und Anleihen unter Berücksichtigung der gegenwärtigen Aufteilung in Sicherheitsportfolio und Risikoportfolio.

Die dargestellte Wertentwicklung ist wie eine Fondspemformance nach Veranlagungskosten zu betrachten. Zusätzlich sehen Sie den Verlauf des Rechnungszinses und Gewinnanteils seit Start des Portfolios.



(\*) Wertentwicklungszahlen beziehen sich auf die Vergangenheit und haben keine Aussagekraft über die künftigen Entwicklungen des Portfolios.

### Für weitere Informationen

Sollten Sie darüber hinaus noch Fragen, insbesondere zu Ihrer persönlichen Polizza, haben, so steht Ihnen Ihr persönlicher Betreuer für Auskünfte zur Verfügung.