

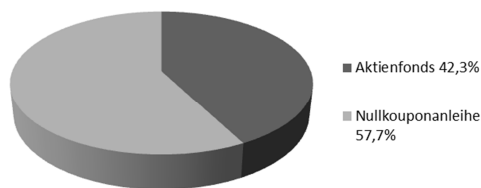
# Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

(prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge nach § 108g EStG)

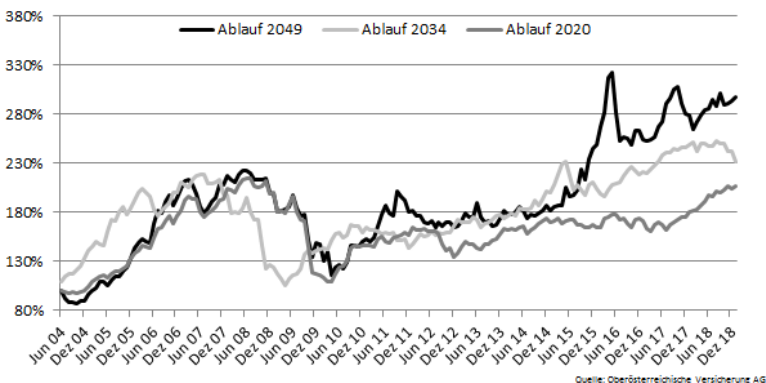
Veranlagungsinformation für vor dem 01.01.2010 abgeschlossene Verträge - Stand 01.01.2019

## KURZPORTRAIT (VERWENDUNG DER PRÄMIE):

Die Verwendung der Prämie erfolgt nach folgender Aufteilung: 42,3 % des Sparanteils der Prämie (Prämie nach Abzug der versicherungstechnischen Abschluss- und Verwaltungskosten, sowie der Kosten des externen Garantiegebers Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG) werden in einen Österreich-Aktienfonds der KEPLER-FONDS KAG investiert (Vertragsbeginn vor dem 01.01.2009: ISIN AT0000654991, Vertragsbeginn nach dem 01.01.2009: ISIN AT0000A0CKD9). Der Rest des Sparanteils der Prämie wird in eine vom Vertragsablauf abhängige Nullkupon-Anleihe (Zero-Bond) der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG investiert.



## WERTENTWICKLUNG: (Stand 28.12.2018, exemplarisch für Ablauf 01.01.2020, 01.01.2034 und 01.01.2049)



Die Kursentwicklung für die einzelnen Einzahlungen setzt sich zusammen aus 42,3% der Kursentwicklung des jeweiligen ATX-Aktienfonds und 57,7% der Kursentwicklung der vom Vertragsablauf abhängigen Nullkuponanleihen (Ablauf 2020: ISIN AT0000354295, Ablauf 2034: ISIN AT0000354436, Ablauf 2049: ISIN AT0000354584)

Performance	seit Beginn p.a.	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Ablauf 2020	3,91%	-12,09%	2,02%	1,41%
Ablauf 2034	5,54%	-6,74%	4,44%	6,00%
Ablauf 2049	7,19%	-0,95%	5,03%	10,11%

Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen daher keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

## MARKTUMFELD

### Entwicklung Aktienmärkte 2018:

Nach einem starken Vorjahr ging es für den ATX zunächst auch Anfang 2018 steil bergauf. Höhere Gewinnsschätzungen der US-Unternehmen im Zuge der Steuerreform und eine nach wie vor starke Konjunktur sorgten für satte Kursgewinne. Die Freude darüber war allerdings nur von kurzer Dauer. Die Ankündigung von Zolsschranken durch Präsident Trump, ein Anziehen der Inflationsrate und der Renditen der US-Staatsanleihen sorgten für ein rasches Abschmelzen der Gewinne. Nach einer Entspannung bei diesen Themen kam es vor dem Hintergrund einer nach wie vor starken Wirtschaft zu einer Erholung der Aktienkurse. Doch während in den USA die Aufwärtsbewegung bis in den Herbst hinein intakt blieb, kam es in Europa aufgrund einer bereits nachlassenden Konjunkturdynamik, dem schwelenden Handelskonflikt mit den USA und den Unsicherheiten bezüglich eines geordneten EU-Austritts von Großbritannien bald schon zu Nervosität an den Märkten und weiteren starken Kursrückgängen. Der ATX beendete ein aus Anlegersicht enttäuschendes Jahr 2018 dann auch mit einem Minus von fast 20%.

### Entwicklung Anleihemärkte 2018:

Die Europäische Zentralbank verabschiedet sich nur langsam von ihrer ultralockeren Geldpolitik. Obwohl sie den Umfang der Anleihenkäufe weiter reduzierte und das Anleihenkaufprogramm Ende 2018 einstellte, ließ sie die Leitzinsen weiterhin unverändert. Damit verharrte der österreichische Rentenmarkt auch 2018 auf tiefem Niveau.

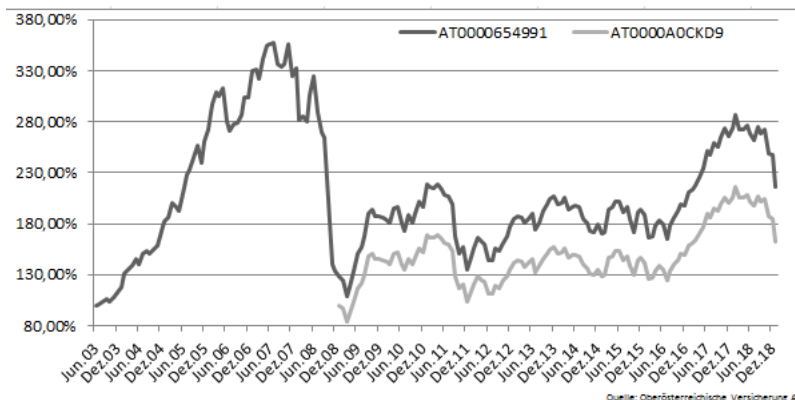
## AKTUELLE AKTIENFONDSDATEN (Stand 28.12.2018)

### Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, die Entwicklung des österreichischen Aktienindex (Austrian Traded Index – ATX) möglichst zeitnahe abzubilden. Demzufolge werden Indexanpassungen jeweils unmittelbar im Fonds umgesetzt.

ISIN-Code	Fondsvolumen	Errechnerter Wert
AT0000654991	EUR 180,96 Mio	EUR 241,46
AT0000A0CKD9		EUR 233,49

### Wertentwicklung



### Branchenorientierung der Aktien

Finanz	35,19%
Energie	16,88%
Grundstoffe	15,79%
Immobilien	10,92%
Industrie	10,31%
Versorger	6,19%
Kommunikationsdienste	2,17%

### Top 5 Positionen

ERSTE GROUP BANK AG	18,77%
OMV AG	15,37%
RAIFFEISEN BANK INTL	8,77%
VOESTALPINE AG	8,06%
ANDRITZ AG	7,11%

Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen daher keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die enthaltenen Angaben, Analysen und Prognosen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Oberösterreichische Versicherung AG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Inhalte und für das Eintreten von Prognosen. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dar. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse (z.B. Risikobereitschaft) des Anlegers bedarf, ersetzt diese Information nicht eine persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch den Kundenberater im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Finanzinstrumente und Veranlagungen mitunter erhebliche Risiken bergen. Es wird darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann.