

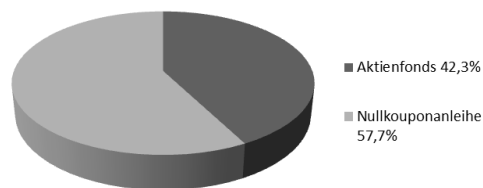
# Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

(prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge nach § 108g EStG)

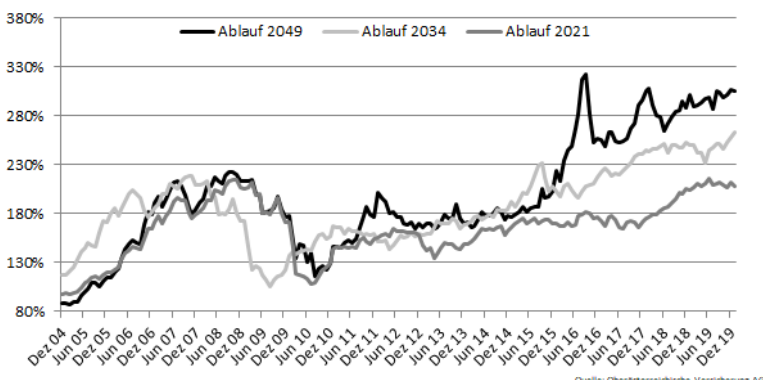
Veranlagungsinformation für vor dem 01.01.2010 abgeschlossene Verträge - Stand 01.01.2020

## 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 30.12.2019, exemplarisch für Ablauf 01.01.2021, 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 AT0000354303, Ablauf 2034: ISIN AT0000354436, Ablauf 2049: ISIN AT0000354584)

Performance	seit Beginn p.a.	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Ablauf 2021	4,41%	9,72%	3,68%	4,10%
Ablauf 2034	6,02%	13,73%	6,02%	5,60%
Ablauf 2049	7,89%	19,53%	8,12%	7,22%

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

## MARKTUMFELD

### Entwicklung Aktienmärkte 2019:

Nachdem der ATX 2018 rund ein Fünftel seines Wertes eingebüßt hatte, konnten sich Anleger gleich zu Beginn des neuen Börsenjahres über eine deutliche Gegenbewegung freuen. Im Frühling sorgen dann aber wieder schlechte Nachrichten für einen Rückgang der Kurse. Der Handelskonflikt zwischen den USA und China verschärfte sich weiter, in Großbritannien drohte ein harter Brexit und in Deutschland wuchs die Angst vor einer Rezession. Doch im Herbst schaute die Welt schon wieder anders aus. Bessere Konjunkturaussichten, eine Annäherung zwischen China und den USA und die aufgrund der Niedrigzinspolitik der Notenbanken im Überfluss vorhandene Liquidität führten zu einem weiteren Anstieg der Aktienkurse. Der ATX beendete das Jahr mit einem ansehnlichen Plus von fast 20%.

### Entwicklung Anleihemärkte 2019:

Konjunktursorgen und die noch immer nicht steigende Inflation sorgten auch 2019 für niedrige Zinsen. Nachdem die US-Notenbank bereits im Februar die Phase der Zinserhöhungen beendet hatte, senkte die Europäische Zentralbank im September noch einmal die Leitzinsen und nahm auch das zwischenzeitlich ausgesetzte Anleihenkaufprogramm wieder auf. Eine Zinserhöhung ist damit wieder in weite Ferne gerückt.

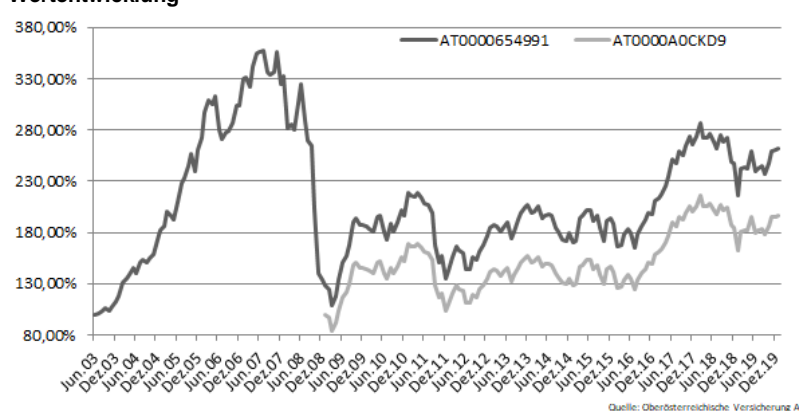
## AKTUELLE AKTIENFONDSDATEN (Stand 30.12.2019)

### 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 208,85 Mio	EUR 293,00
AT0000A0CKD9		EUR 282,78

### Wertentwicklung



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

### Branchenorientierung der Aktien

Finanz	36,88%
Energie	17,71%
Grundstoffe	14,71%
Immobilien	11,66%
Industrie	8,52%
Versorger	6,31%
Kommunikationsdienste	1,92%

### Top 5 Positionen

ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	20,09%
OMV AG	16,55%
RAIFFEISEN BANK INT AG	7,45%
VERBUND AG INH. A	6,31%
VOESTALPINE AG	6,26%

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.