

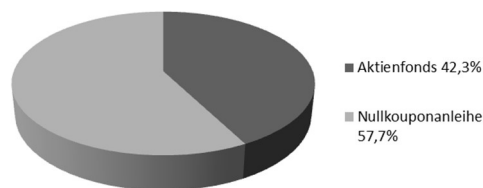
Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

(prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge nach § 108g EStG)

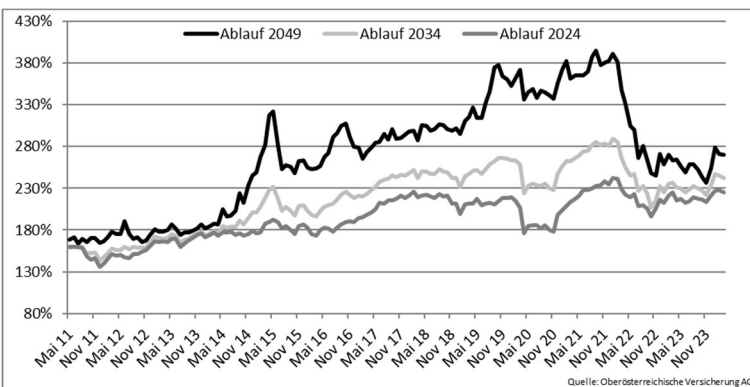
Veranlagungsinformation für vor dem 01.01.2010 abgeschlossene Verträge - Stand 01.03.2024

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 01.03.2024, exemplarisch für Ablauf 01.01.2025, 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 2025: ISIN AT0000354345, Ablauf 2034: ISIN AT0000354436, Ablauf 2049: ISIN AT0000354584)

Performance	seit Beginn p.a.	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Ablauf 2025	4,04%	0,30%	1,24%	1,09%
Ablauf 2034	4,36%	2,52%	-2,61%	-0,38%
Ablauf 2049	4,91%	2,66%	-9,25%	-3,04%

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

MARKTUMFELD

Entwicklung Aktien 2023: Die Aktienmärkte sind mit steigenden Kursen in das Jahr 2023 gestartet. Ab Mitte März war es dann aber mit der positiven Dynamik vorerst vorbei. Hohe Inflationsraten sorgten dafür, dass die Renditen im Anleihen-Segment zulegten. Die Aktienmärkte wurden gebremst und sie schwenkten in eine Seitwärtsbewegung ein, die bis in den Herbst anhielt. Im Herbst blickten die Aktionär:innen dann mit großer Sorge auf die Entwicklung im Nahen Osten. Es war nicht einzuschätzen, ob sich die Lage in Israel zu einem Flächenbrand ausweiten könnte. Erst in den letzten Wochen des Jahres zeigten die Aktienmärkte wieder Stärke. Vermehrt auftretende Signale der internationalen Notenbanken, nicht weiter an der Zinsschraube nach oben zu drehen, sorgten für dementsprechenden Rückenwind. Es wurde ein deutlicher Rückgang der Inflation registriert, sodass die Notenbank auf der Stelle traten und somit auch die Dämpfung der wirtschaftlichen Entwicklung in einem überschaubaren Rahmen blieb.

Entwicklung Anleihen 2023: Nach den historischen Kursverlusten im Jahr 2022 war der Anleihenmarkt auch 2023 nichts für schwache Nerven. Die Zinsanhebungspolitik setzte sich in den USA und Europa fort, die Dynamik verringerte sich im Jahresverlauf jedoch deutlich. Der Leitzins der EZB liegt aktuell bei 4,5 Prozent. Die Zinsanhebungen brachten die internationalen Anleihemärkte bis Oktober stark unter Druck. Die Rendite der zehnjährigen US-Staatsanleihe kletterte auf fünf Prozent, die Rendite der zehnjährigen deutschen Staatsanleihe auf rund drei Prozent. Anleger:innen mussten herbe Kursverluste hinnehmen. Die Inflationsraten kamen im Jahresverlauf deutlich zurück und durchbrachen in Europa sogar die Drei-Prozent-Marke nach unten. Die sinkende Inflation schürte Zinssenkungs-Phantasien und veranlasste viele Marktteilnehmer:innen, sich noch mit den hohen Renditen einzudecken. Diese Nachfrage führte zu beachtlichen Kursanstiegen und somit zu sinkenden Renditen im letzten Quartal.

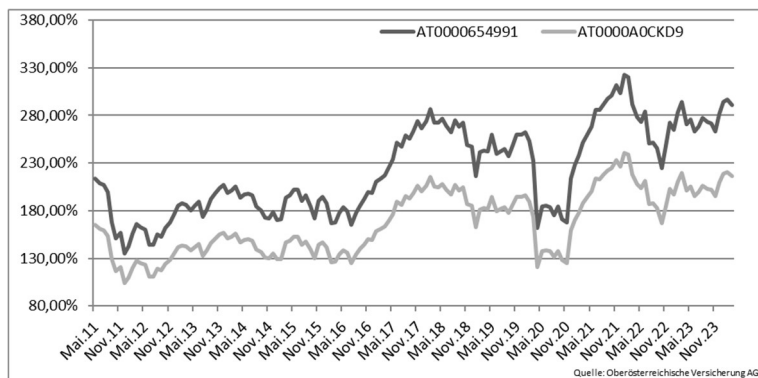
AKTUELLE AKTIENFONDSDATEN (Stand 31.01.2024)

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	Errechneter Wert
AT0000654991	EUR 225,88 Mio	EUR 331,46
AT0000A0CKD9		EUR 317,45

Wertentwicklung



Branchenorientierung der Aktien

Finanz	38,28%
Grundstoffe	16,62%
Energie	13,40%
Versorger	12,31%
Industrie	11,75%
Immobilien	4,17%
Kommunikationsdienste	2,01%

Top 5 Positionen

ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	21,05%
OMV AG	12,47%
VERBUND AG INH. A	9,73%
ANDRITZ AG	7,94%
BAWAG GROUP AG	7,25%

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.