

Veranlagung und Marktentwicklung



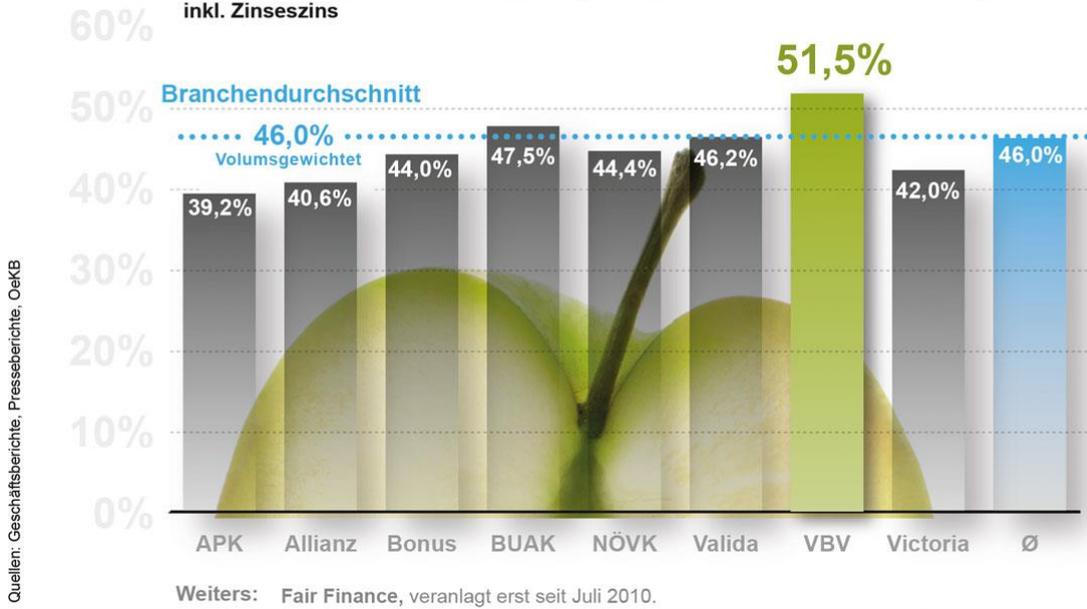
Marktbericht:

Das Jahr 2016 verlief aus Investorensicht turbulent aber am Ende betrachtet durchaus positiv. Es waren in erster Linie politische Ereignisse, wie das Brexit Referendum, der Wahlsieg von Donald Trump oder das Verfassungsreferendum in Italien, welche für erhöhte Wertschwankungen während des Jahres sorgten. Zudem wurden die Entwicklungen an den Finanzmärkten nach wie vor von den Notenbanken geprägt. Während in Europa und Japan die Zentralbanken ihre expansive Politik fortsetzen, hob die US-Notenbank erwartungsgemäß die Leitzinsen gegen Ende des Jahres um 0,25% an.

Euro-Staatsanleihen konnten trotz des bereits vorherrschenden tiefen Zinsniveaus auch 2016 deutliche Kursgewinne erzielen. Lag beispielsweise die Rendite 10-jähriger österreichischer Staatsanleihen zu Beginn des Jahres noch bei knapp unter 0,90%, betrug diese zum Jahresende nur mehr 0,43%. Aktienmärkte entwickelten sich 2016 global gesehen positiv. Während die amerikanischen Indizes ihre Outperformance der letzten Jahre fortsetzten, entwickelten sich die europäischen Aktien unterdurchschnittlich. Die Performance der VBV beträgt für das Kalenderjahr 2016 gemäß OeKB 2,24% und liegt damit nahe dem Branchenschnitt der Vorsorgekassen. Da die Inflation in Österreich im letzten Jahr gemessen am Verbraucherpreisindex 0,90% betragen hat, konnte somit für unsere Kunden ein realen Vermögenszuwachs von 1,34% erwirtschaftet werden.

Performance in %	*31.12.2016 ytd	*3J. absolut	*5J. absolut	*OeKB Start absolut 1.1.2004	*OeKB Start p.a. 1.1.2004	Seit Gründung absolut 1.1.2003	Seit Gründung p.a. 1.1.2003
VBV	2,24	8,62	15,87	45,34	2,92	51,45	3,01
Branche	2,25	7,58	15,32	40,92	2,67	46,01	2,74

Langfristige Veranlagungsergebnisse der Vorsorgekassen inkl. Zinseszins



Quellen: Geschäftsberichte, Presseberichte, OeKB

© 2017 VBV - Vorsorgekasse CREATIVWERKE

Nachhaltiger Fußabdruck

für Detail-Informationen klicken Sie bitte das jeweilige Bild.



MARKTENTWICKLUNG Q4/2016

MARKTENTWICKLUNG Q4/2016	Stand per 31.12.2016	Wert Ultimo 2015	Performance laufendes Jahr
EURIBOR (3 Monate)	-0,32%	-0,13%	-0,19%
1-jährige Österreichische Staatsanleihen	-0,73%	-0,37%	-0,36%
5-jährige Österreichische Staatsanleihen	-0,38%	-0,40%	0,02%
10-jährige Österreichische Staatsanleihen	0,42%	0,90%	-0,48%
MSCI World ESG	106,70	101,63	4,99%
S&P 500	2.238,83	2.043,94	9,54%
Euro Stoxx 50	3.290,52	3.267,52	0,70%
VÖNIX*	962,98	922,06	4,44%
EUR/USD	1,05	1,09	-3,18%
Gold	1.147,50	1.061,10	8,14%
Öl (Brent)	56,82	41,07	38,35%

* Nachhaltigkeitsindex Österreichischer Unternehmen

https://www.wienerbourse.at/indizes/aktuelle-indexwerte/uebersicht/?ISIN=AT0000496906&market=wbag&typo3=0&news=0&products=1&ID_NOTATION=21919814