



## ANLAGEGRUNDSATZ

Diversifikation ist stets eine gute Strategie. Um an der globalen Entwicklung der Finanzmärkte teilzunehmen, lohnt es sich, über die Regionen der Welt gestreut, sowohl in Aktien als auch in Anleihen zu investieren. Die Vermögensverwaltung der Sparkasse OÖ Bank AG versucht in der Strategie „SAM Classic“ mit einem globalen Investment-Ansatz einen Mehrwert für den Anleger zu generieren.

Die Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. hat speziell für diese Strategie zwei Großanlegerfonds mit den Namen „SAM S1“ (ISIN AT0000A07LH2) und „SAM S2“ (ISIN AT0000A07LJ8) aufgelegt. Die Vermögensverwaltung der Allgemeinen Sparkasse Oberösterreich veranlagt auf Basis einer individuellen Kundenvereinbarung (Vermögensverwaltungsvertrag) bis zu 100 % des Anlagevermögens in diese Großanlegerfonds.

Im Zuge der Strategie „SAM Classic“ ist es dem Anleger möglich, sein persönliches Risikoprofil individuell in die Veranlagung einfließen zu lassen. Die Quote für Anleihen wird zum Großteil über den Fonds „SAM S1“ abgebildet, jene für Aktien über den Fonds „SAM S2“.

Der Fonds „SAM S1“ investiert überwiegend in Anleihen und Anleihefonds, der Fonds „SAM S2“ in Aktien und Aktienfonds. Die Veranlagung in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen bzw. in Cashfonds und Einzeltitel ist in beiden Fonds möglich. Entsprechend der globalen Ausrichtung sind Devisenkurschwankungen nicht ausgeschlossen.

**Der Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrages mit einem Mindestinvestment von € 200.000,- ist für diese Strategie obligatorisch. Im Zuge dessen entfallen die Transaktionsgebühren von 3 % bzw. 5 % für den Kauf der Fonds „SAM S1“ bzw. „SAM S2“.**

Es wird eine jährliche Managementprovision von 1,00 % zuzüglich 20 % USt. sowie eine Gewinnbeteiligung von 10 % vom Jahreswertzuwachs zuzüglich 20 % USt. verrechnet.

## ANLAGEPOLITIK

Aktuell nutzt die Strategie „SAM Classic“ die jeweils vom Anleger vorgegebene Aktienquote zu rund 70 % aus.

### Beispiel

Bei einer vom Anleger vorgegebenen Aktienbandbreite von 0-40 % und der aktuellen Ausnutzung von rund 70 % ergibt das eine Aktienquote von rund 28 %.

### Vorteile:

- + Individuelle Anlagegrenzen bei Anleihen und Aktien
- + Flexibles Management durch aktive Steuerung der vereinbarten Bandbreiten
- + Risikostreuung durch globale Diversifikation

### Zu beachten ist:

- **Erhöhte Kursschwankungen aufgrund der Zusammensetzung der Fonds**
- **Durch die variablen Bandbreiten ist es möglich, dass der Anleger nicht oder nur teilweise an der Entwicklung der entsprechenden Kapitalmärkte teilnimmt und in Cash oder cashähnlichen Produkten veranlagt ist**
- **Mögliche Fehler bei der Einschätzung der Marktentwicklung**

### Informationspflichten gemäß WAG 2018

Nach Artikel 47 Abs 2 DelVO ist zur Beurteilung der Portfoliomanagementdienstleistung eine entsprechende Vergleichsgröße (Benchmark) zu vereinbaren. Daher haben wir vorab eine Asset Allocation Benchmark definiert, die sich aus der jeweiligen Mitte der vereinbarten Bandbreiten ermittelt. Diese Vergleichsgröße ist auf Wunsch jederzeit änderbar. Ziel des Managements ist eine mittelfristige Outperformance der Asset Allocation Benchmark.

Empfohlene Veranlagungsdauer: ab 5 Jahren



## SAM S1 - ANLEIHESTRATEGIE

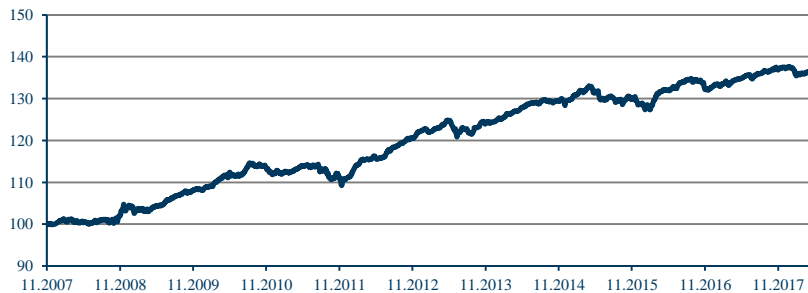
### Performance (der letzten Kalenderjahre)

2007 (seit Fondsbeginn, 16.11.-31.12.2007)	0,00 %
2008	4,51 %
2009	3,46 %
2010	3,88 %
2011	-1,07 %
2012	9,96 %
2013	1,87 %
2014	4,04 %
2015	-0,51 %
2016	3,45 %
2017	3,18 %

### Performancezahlen

3 Jahre p.a.	1,03 %
5 Jahre p.a.	1,67 %
seit 01.01.2018	-1,42 %
seit 16.11.2007 gesamt	35,50 %
seit 16.11.2007 p.a.	2,94 %

Diese Darstellungen sind Bruttoperformancezahlen.

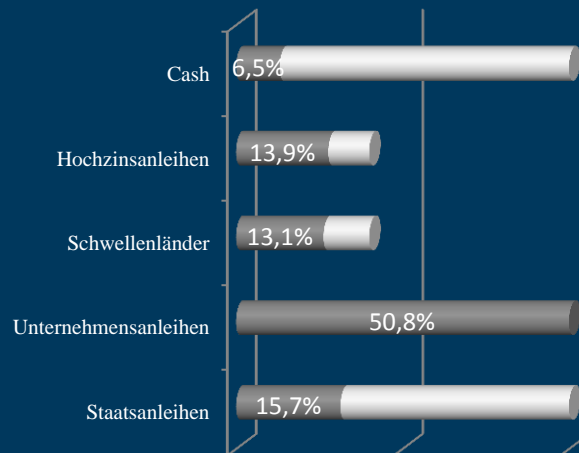


Quelle: EAM  
Wertentwicklung seit Fondsbeginn.

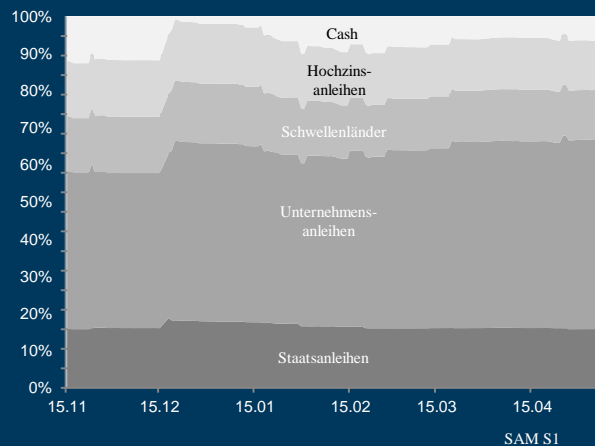
### Fondsdaten

ISIN	AT0000A07LH2
Ausgabepreis	€ 127,01
Transaktionsgebühr	3,0 %
Fondsvolumen	€ 50,0 Mio.
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahr	01.02.-31.01.
Erstausgabetag	16.11.2007
Risikoeinstufung laut KID	3
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen	endbesteuert
Fondsgesellschaft	Sparkasse OÖ KAG

### Aktuelle Portfoliostruktur



### Portfoliostruktur der letzten 6 Monate



Der Fonds investiert überwiegend in andere Wertpapierfonds.

### Schwankungsfaktor laut KID:



Modified Duration*	4,54 %
Rendite*	3,48 %

\* Durchschnittliche Kennzahl – ermittelt aus den Veröffentlichungen der jeweiligen Fondsgesellschaften



## SAM S2 – AKTIENSTRATEGIE

### Performance (der letzten Kalenderjahre)

2007 (seit Fondsbeginn, 16.11.-31.12.2007)	1,47 %
2008	-47,67 %
2009	36,55 %
2010	22,03 %
2011	-11,20 %
2012	12,84 %
2013	11,69 %
2014	12,89 %
2015	8,98 %
2016	6,12 %
2017	9,53 %

### Performancezahlen

3 Jahre p.a.	4,58 %
5 Jahre p.a.	8,05 %
seit 01.01.2018	0,60 %
seit 16.11.2007 gesamt	43,10 %
seit 16.11.2007 p.a.	3,48 %

Diese Darstellungen sind Bruttoperformancezahlen.

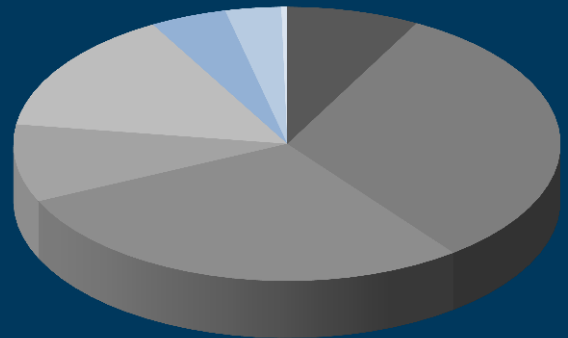


Quelle: EAM  
Wertentwicklung seit Fondsbeginn.

### Fondsdaten

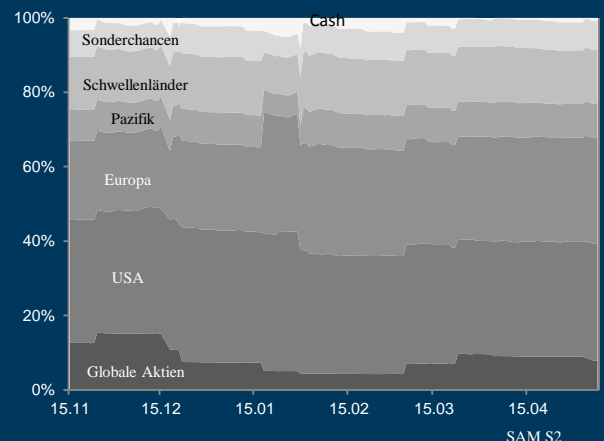
ISIN	AT0000A07LJ8
Ausgabepreis	€ 138,61
Transaktionsgebühr	5,0 %
Fondsvolumen	€ 31,0 Mio.
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahr	01.02.-31.01.
Erstausgabetag	16.11.2007
Risikoeinstufung laut KID	5
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen	endbesteuert
Fondsgesellschaft	Sparkasse OÖ KAG

### Aktuelle Portfoliostruktur



■ Globale Aktien 7,9%	■ Nordamerika 31,7%
■ Europa 28,5%	■ Pazifischer Raum 9,2%
■ Emerging Markets 14,6%	■ Rohstoffe 4,5%
■ Goldminen 3,3%	■ Cash 0,4%

### Portfoliostruktur der letzten 6 Monate



Der Fonds investiert überwiegend in andere Wertpapierfonds.

### Schwankungsfaktor laut KID:



Das Nettovermögen des Fonds kann aufgrund der Zusammensetzung seines Portfolios eine erhöhte Volatilität aufweisen. Die im Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformation, KID) angegebene SRRI-Kennzahl gemäß Risiko- und Ertragsprofil spiegelt dies mittels einer Kennzahl wider. Je höher diese Zahl ist, desto volatil ist der gegenständliche Fonds, dh.: die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und unten ausgesetzt sein.



## Wichtiger Hinweis:

Marketingmitteilung der Sparkasse Oberösterreich. Diese Unterlage dient als zusätzliche Information für unsere Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Erstellungszeitpunkt. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse unserer Anleger hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risiko-bereitschaft. Die Berechnung der Fondserträge erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode – ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, KEST und Wiederanlagerabatt. Bitte beachten Sie, dass die errechneten Werte von Investmentfonds Schwankungen unterliegen können. Die Kursentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine verlässliche Prognose für die Zukunft. Aussagen über steuerliche Behandlung beziehen sich auf die aktuelle Situation des Anlegers im Privatvermögen und können sich jederzeit ändern. Ab 01.01.2011 angeschaffte Fondsanteile unterliegen bei Anteilsveräußerung einer Besteuerung der realisierten Wertsteigerung. Bei Veräußerung ab dem 01.04.2012 erfolgt die Besteuerung durch die depotführenden Stellen, welche die Differenz zwischen steuerlich fort-geschriebenen Anschaffungswert und dem Verkaufserlös der Fondsanteile einer 27,5%igen KEST-Endbesteuerung unterwerfen. Für nähere, aktuelle Informationen stehen Ihnen selbstverständlich auch unsere Berater in über 100 Geschäftsstellen der Sparkasse Oberösterreich zur Verfügung. Die Informationen beruhen auf Quellen, die wir als zuverlässig erachten. Eine Garantie für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Der Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) dieser Fonds wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG erstellt, enthalten wichtige Risikohinweise und stellen die alleinige Verkaufsgrundlage dar. Die Erstveröffentlichung dieser Prospekte erfolgte am 14.11.2007 im „Amtsblatt der Wiener Zeitung“. Der Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) – jeweils in der geltenden Fassung, in deutscher Sprache – wurden im Internet unter [www.s-fonds.at](http://www.s-fonds.at) veröffentlicht und stehen dem interessierten Anleger kostenlos bei der Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. sowie bei der Allgemeinen Sparkasse Oberösterreich Bank AG (Depotbank) zur Verfügung. Aufgrund der Zusammensetzung des Fondsvermögens können diese Fonds eine erhöhte Kursschwankung aufweisen. Der Schwankungsfaktor bezieht sich auf die Vergangenheit, kann nicht als verlässlicher Hinweis für die Zukunft herangezogen werden und kann sich im Zeitablauf ändern. Die Anlagepolitik dieser Fonds kann bedeuten, dass der Anleger über längere Zeiträume nicht oder nur teilweise an der Entwicklung der entsprechenden Kapitalmärkte teilnimmt und in Cash oder cashähnlichen Produkten veranlagt ist. Die Fonds investieren überwiegend in andere Wertpapierfonds, können aber auch Einzeltitel beimischen. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkurs-schwankungen nicht ausgeschlossen. Die enthaltenen Angaben dienen ausschließlich der Information und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapiere neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. Generell gilt: Je höher die Ertragschance desto höher das Risiko. Alle Angaben trotz sorgfältiger Prüfung ohne Gewähr.