



ANLAGEGRUNDSATZ

Qualität setzt sich langfristig durch. Das gilt auch für den Aktienmarkt. Im längerfristigen Vergleich weisen Unternehmen mit fundamentaler Qualität eine nachhaltige Wertsteigerung auf. In der „SAM Aktienstrategie“ wird das Kriterium Qualität ganz groß geschrieben.

Die Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. hat speziell für diese Strategie einen Großanlegerfonds mit dem Namen „SAM A1“ (ISIN AT0000A0NC89) aufgelegt. Die Vermögensverwaltung der Allgemeinen Sparkasse Oberösterreich veranlagt auf Basis einer separaten Kundenvereinbarung (Vermögensverwaltungsvertrag) bis zu 100 % des Anlagevermögens in diesen Großanlegerfonds.

Der Fonds „SAM A1“ investiert in bis zu maximal 50 Einzeltitel. Die Einzelveranlagungsgrenze pro Aktie liegt bei 5 % des Portfolios. Die Titelauswahl erfolgt auf Basis eines speziellen Aktienbewertungsmodells. Dabei liegt das Hauptaugenmerk in der Beurteilung der fundamentalen Kennzahlen des Unternehmens und wird um charttechnische Elemente erweitert. Ziel des Managements ist die Nutzung der Chancen, die sich an den internationalen Aktienmärkten ergeben. Durch die Grenze von bis zu maximal 50 Einzelaktien besteht ein entsprechendes Einzeltitelrisiko. Im Rahmen dieser Strategie wird das Verlustrisiko durch den gezielten Einsatz von charttechnischen Signalen gebremst. In gewissen Marktphasen kann daher der Cash- bzw. Cashfondsanteil bis zu 100 % des Portfolios betragen. In diesem Zeitraum besteht das Risiko an positiven Marktentwicklungen nicht teilzunehmen. Entsprechend der internationalen Ausrichtung kommt es zu Devisenkurschwankungen.

Der Abschluss eines Vermögensverwaltungsvertrages mit einem Mindestinvestment von € 200.000,- ist für diese Strategie obligatorisch. Im Zuge dessen fällt für den Kauf des Fonds „SAM A1“ eine Transaktionsgebühr von 1 % (zzgl. 20 % USt.) an.

ANLAGEPOLITIK

Seit 01. März 2019 wurden folgende Transaktionen vorgenommen:

Neukäufe:	-----
Aufstockung:	-----
Reduktion:	-----
Verkäufe:	-----
Cashquote:	27 % (Cash + Cashfonds)

Vorteile:

- + Durch aktives Management wird eine nachhaltige positive Entwicklung angestrebt
- + Langfristige Veranlagung in hochqualitative Unternehmen in Kombination mit Charttechnik
- + Risikostreuung durch globale Diversifikation

Zu beachten ist:

- **Erhöhte Kursschwankungen aufgrund der Zusammensetzung des Fonds***
- **Durch die mögliche Veranlagung in Cash bzw. cashähnlichen Produkten ist es möglich, dass der Anleger nicht oder nur teilweise an der Entwicklung der entsprechenden Kapitalmärkte teilnimmt**
- **Mögliche Fehler bei der Einschätzung der Fundamentaldaten bzw. technische Fehlsignale bei der Chartanalyse**

*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, d.h.: die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und unten ausgesetzt sein.

Informationspflichten gemäß WAG 2018

Nach Artikel 47 Abs 2 DelVO ist zur Beurteilung der Portfoliomanagementdienstleistung eine entsprechende Vergleichsgröße (Benchmark) zu vereinbaren. Daher wurde vorab eine Asset Allocation Benchmark definiert, die sich aus 50 % MSCI World Index und 50 % 3M-Euribor zusammensetzt. Diese Vergleichsgröße ist auf Wunsch jederzeit änderbar. Ziel des Managements ist eine mittelfristige Outperformance der Asset Allocation Benchmark.

Empfohlene Veranlagungsdauer: ab 5 Jahren



SAM A1

Performance (der letzten Kalenderjahre)

2011 (seit Fondsbeginn, 14.02.-31.12.2011)	-7,95 %
2012	-1,08 %
2013	11,90 %
2014	7,47 %
2015	2,58 %
2016	1,33 %
2017	5,31 %
2018	-8,75 %

Performancezahlen

3 Jahre p.a.	2,90 %
5 Jahre p.a.	2,63 %
seit 01.01.2019	7,85 %
seit 14.02.2011 gesamt	16,42 %
seit 14.02.2011 p.a.	1,90 %

Diese Darstellungen sind Bruttoperformancezahlen und reduzieren sich beim Kauf um die im Rahmen einer Vermögensverwaltung einmalig anfallende Transaktionsgebühr von 1,0 % + 20 % USt. Seit Fondsbeginn beträgt daher die Nettoperformance 15,22 %. Aufgrund der erst sehr kurzen Laufzeit hat diese Darstellung der Wertentwicklung nur sehr wenig Aussagekraft.



Quelle: EAM

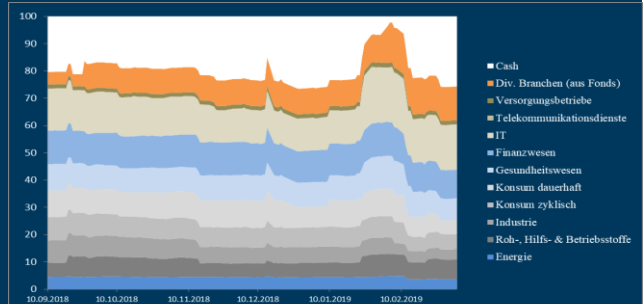
Wertentwicklung seit Fondsbeginn.

FONDSDATEN

ISIN	AT0000A0NC89
Ausgabepreis	€ 98,51
Empfohlenes Mindestinvestment	ab € 200.000,-
Transaktionsgebühr	1,00 %
Verwaltungsgebühr	0,06 % p.m.
Fondsvolumen	€ 6,6 Mio.
Fondswährung	Euro
Geschäftsjahr	16.04.-15.04.
Ausschüttung	15.06.
Erstausgabetag	14.02.2011
Risikoeinstufung laut KID	4
Steuerliche Behandlung im Privatvermögen	endbesteuert
Fondsgesellschaft	Sparkasse OÖ KAG

Aktuelles Portfolio

Allianz Invest - Macquarie MS Equities Pacific Rim	EUR	3,7%
BlackRock Global Funds - World Mining Fund	EUR	3,4%
Franklin Templeton Templeton Emerging Markets Smaller Co	EUR	3,2%
Bellevue Funds Lux-BB Adamant Healthcare Index	EUR	3,2%
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	EUR	3,1%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	EUR	3,0%
Lenzing AG	EUR	2,2%
JPMorgan Chase & Co	USD	2,2%
Amazon.com Inc	USD	2,1%
Alphabet Inc	USD	2,1%
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	2,1%
voestalpine AG	EUR	2,1%
Chevron Corp	USD	2,1%
SAP SE	EUR	2,0%
Microsoft Corp	USD	2,0%
Infineon Technologies AG	EUR	2,0%
Cisco Systems Inc	USD	2,0%
ABB Ltd	CHF	2,0%
Nestle SA	CHF	2,0%
Adobe Inc	USD	2,0%
Berkshire Hathaway Inc	USD	2,0%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2,0%
Erste Group Bank AG	EUR	1,9%
Allianz SE	EUR	1,9%
Electronic Arts Inc	USD	1,9%
Schneider Electric SE	EUR	1,9%
Swiss Re AG	CHF	1,8%
Johnson & Johnson	USD	1,7%
Royal Dutch Shell PLC	EUR	1,7%
Booking Holdings Inc	USD	1,7%
Wirecard AG	EUR	1,7%
UnitedHealth Group Inc	USD	1,7%
Novo Nordisk A/S	DKK	1,7%
Mastercard Inc	USD	1,6%
E.ON SE	EUR	1,5%
Unilever NV	GBP	1,5%
Raiffeisen Bank International AG	EUR	1,1%



Investitionsgrad **73 %**

Schwankungsfaktor laut KID:



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 Fondsbeiträge erfolgt als finanzmathematische Rendite nach der offiziellen OeKB-Methode – ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, KEST und Wiederanlagegattung. 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 fortgeschriebenen 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) dieses Fonds wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG erstellt, enthalten wichtige Risikohinweise und stellen die alleinige Verkaufsgrundlage dar. Die Erstveröffentlichung dieser Prospekte erfolgte am 08.02.2011 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 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 kann der 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 dieses 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. Der Fonds investiert überwiegend in Einzelaktien, kann aber auch Cashfonds beinhalten. Entsprechend der internationalen Ausrichtung sind Devisenkursschwankungen 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.