Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Oppenheim Asset Backed Securities Fonds

ISIN: **AT0000648589 (Ausschütter)**

Fondswährung: **EUR**

Dieser Fonds wird verwaltet von der MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik ist auf lange Sicht die Erwirtschaftung eines Wertzuwachses unter Inkaufnahme hoher Wertschwankungen.
Der Oppenheim Asset Backed Securities Fonds investiert mindestens 70 % des Fondsvermögens in ABS-Anleihen die in Euro denominiert sind. Das Investment konzentriert sich auf Floating Rate Notes (variabel verzinst). Die durchschnittliche Duration beträgt maximal 1 Jahr. Daneben können bis zu 30 % des Fondsvermögens in sonstige weltweit begebene Anleihen investiert werden. Mindestens 51 % der Wertpapiere sind Anleihen, welche ein Investment-Grade-Rating einer internationalen Ratingagentur vorweisen müssen. Falls für den Oppenheim Asset Backed Securities Fonds Fremdwährungspositionen gekauft werden, werden diese gegen Währungsverluste abgesichert.

Rücknahmemodalität von Anteilscheinen:
Rücknahme zum Abschlag von 0,25% bei Erteilung von Anträgen für die Rücknahme von Anteilscheinen einen Bankarbeitstag vor Trade Dates unter Berücksichtigung der Cut-off-Zeit bei der Depotbank / Verwahrstelle.
Rücknahme zum Net-Asset-Value bei Erteilung von Anträgen für die Rücknahme von Anteilscheinen mindestens 8 Tage vor Trade Date unter Berücksichtigung der Cut-off-Zeit.
Trade Date: Jeweils zum Mittwoch und Monatsultimo, falls dies ein österreichischer Feiertag ist, zum darauffolgenden Bankarbeitstages. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erforderlich erscheinen lassen.

Zur Erzielung von Zusatzerträgen dürfen Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecke erworben werden, wobei das Marktrisikopotential maximal 200 % betragen darf.

Erträge werden ab 15.03. eines jeden Jahres an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ausgeschüttet.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von 10 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Fondsmanager: Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA

Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Ertragschancen — Typischerweise höhere Ertragschancen →

← Geringeres Risiko — Höheres Risiko →

1	2	3	4	**5**	6	7

- Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden.
- Aufgrund der gemessenen Kursschwankungen des Fonds in der Vergangenheit erfolgte eine Einstufung in Kategorie 5.
- Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.
- Die Risikoeinstufung stellt kein Ziel oder eine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Beschreibung aller möglichen Risiken finden Sie im Prospekt. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Kontrahentenrisiken:**
  Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- **Kreditrisiken:**
  Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen bzw. Geldmarktinstrumenten bzw. Sichteinlagen anlegen. Die Aussteller bzw. Gegenparteien dieser Positionen können u.U. zahlungsunfähig werden, wodurch der Wert der Positionen ganz oder teilweise verloren gehen kann.
- **Liquiditätsrisiken:**
  Aufgrund von unerwarteten Entwicklungen am Markt bzw. dem vorübergehenden Aussetzen des börslichen Handels kann es dazu kommen, dass ein Vermögensgegenstand nicht am Markt bzw. nicht zu marktgerechten Preisen verkauft werden kann. Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Papiere anlegen, die nicht an einer Börse oder einem ähnlichen Markt gehandelt werden. Dadurch kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- **Operationale Risiken:**
  Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen negativ beeinflusst werden.
- **Verwahrrisiken:**
  Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- **Derivative Risiken:**
  Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Sondervermögens verringern.

Kosten

Die entnommenen Gebühren werden für die Verwaltung des Fonds verwendet. Darin enthalten sind auch die Kosten für den Vertrieb und des Marketing der Fondsanteile. Durch die Entnahme der Kosten wird die mögliche Wertentwicklung geschmälert.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,25 %

Dabei handelt es sich um Höchstsätze, die von Ihrer Investitionssumme vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung abgezogen werden. Die aktuellen Gebühren können jederzeit bei der Vertriebsstelle erfragt werden.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

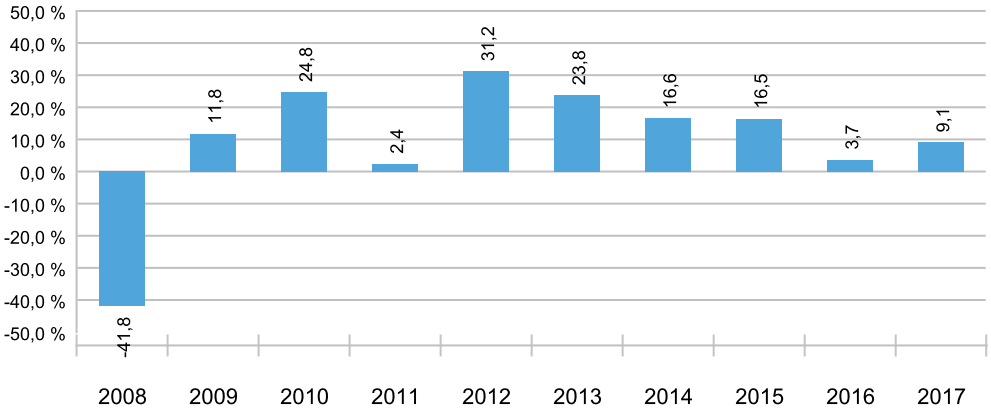
Laufende Kosten:	0,63 %

Die „Laufenden Kosten" wurden auf Basis der Zahlen des letzten Geschäftsjahres, welches am 31.01.2017 endete, berechnet. Die „Laufenden Kosten" beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im vergangenen Jahr erhoben wurden. Transaktionskosten sind nur Bestandteil der „Laufenden Kosten", wenn sie von einem mit dem Fonds verbundenen Unternehmen verrechnet wurden (z.B. Depotbank). Die „Laufenden Kosten" können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Eine Darstellung der in den „Laufenden Kosten" enthaltenen Kostenbestandteile findet sich im aktuellen Rechenschaftsbericht, Unterpunkt „Aufwendungen".

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Die nachstehende Grafik zeigt die Wertentwicklung des Fonds in EUR unter Berücksichtigung sämtlicher Kosten und Gebühren, die aus dem Fonds entnommen wurden. Etwaige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung pro Kalenderjahr in Prozent



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung zu.

Der Fonds wurde am 16.04.2003 aufgelegt.

Hinweis:
Der Oppenheim Asset Backed Securities Fonds war vom 6. August 2007 bis zum 9. März 2011 geschlossen.
Die Performanceentwicklung basiert in diesem Zeitraum auf indikativen, von der Verwaltungsgesellschaft nicht veröffentlichen, Modellwerten.
Dies betrifft die Performancedarstellung der Jahre 2007, 2008, 2009, 2010 und 2011.

Praktische Informationen

- Depotbank / Verwahrstelle: Hypo Vorarlberg Bank AG
- Der Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen, der Wesentlichen Anlegerinformationen und die Rechenschafts- und Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen sind jederzeit kostenlos in deutscher Sprache und im Falle von Auslandszulassungen in nichtdeutschsprachigen Ländern in Englisch oder Landessprache bei der Verwaltungsgesellschaft sowie jeder Zahl- und Vertriebsstelle sowie im Internet unter www.masterinvest.at/publikumsfonds/fondsselektor erhältlich. Der Prospekt enthält weiterführende Angaben zu diesem Fonds sowie zu weiteren Zahl- und Vertriebsstellen. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik (Berechnung, zuständige Personen für die Zuteilung, ggf. Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) sind unter www.masterinvest.at/About/corporategovernance erhältlich und werden auf Anfrage kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.
- Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden im Internet unter www.masterinvest.at/publikumsfonds/fondsselektor veröffentlicht.
- Die Besteuerung von Erträgnissen oder Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Bei offenen Fragen sollte eine professionelle Auskunft eines Steuerexperten eingeholt werden. Hinsichtlich etwaiger Verkaufsbeschränkungen wird auf den Prospekt verwiesen.
- Die MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH kann lediglich aufgrund einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fonds-Prospekts vereinbar ist.

- Dieser Fonds ist in Österreich, Deutschland, Luxemburg zum Vertrieb zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht reguliert.
- Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31.01.2018.