

Strategie

Das Fondsmanagement baut ein Portfolio aus ausschließlich österreichischen, mündelsicheren, in Euro denominierten Wertpapieren auf. Die Veranlagung erfolgt gemäß §217 ABGB und ist somit für die Veranlagung von Mündelgeldern geeignet. Weiters eignet sich der Fonds auch für die Wertpapierdeckung österreichischer Pensionsrückstellungen (§14 EStG iVm §25 PKG). Dabei wird die Laufzeitenverteilung je nach Markteinschätzung aktiv ausgewählt. Bei entsprechender Einschätzung der Marktentwicklung wird die Duration des Fonds auch durch Zinsderivate gesteuert. Der Fonds berücksichtigt in der Veranlagung ökologische bzw. soziale Kriterien.

Im Rahmen der Anlagestrategie kann in Derivate investiert werden. Der Fonds kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder verwendeten Managementtechniken eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen ausgesetzt.

Performanceentwicklung* 01.09.2017 - 30.09.2025



* Performanceergebnisse der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator und lassen keine Rückschlüsse oder Vorhersagen auf künftige Entwicklungen eines Fonds zu. Der beim Kauf etwaig anfallende Ausgabeaufschlag und andere ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

Basisportfoliokennzahlen

Ø Rendite	2,39 %
Ø Kupon	0,90 %
Ø Duration (Jahre)	4,09
Ø Modified Duration	3,99 %
Ø Rating	AA+

Top 5 Positionen

0% Anleihe Oesterreich 2022-20.10.28	13,64%
0.5% Obligation Oesterreich 2017-20.04.27 Ausgabe 1 Reg S	11,11%
0% Federal Bonds Austria 2020-20.02.30 Series 1	10,94%
0.5% Anleihe Oesterreich 2019-20.02.29 Unitary 144A/Reg S	10,73%
0.75% EMTN Austria 2018-20.02.28	10,25%

Kennzahlen

	Performance *	Volatilität	Sharpe Ratio **
YTD	0,83 %		
1 Jahr	0,64 %	2,45 %	-0,77
3 Jahre	1,67 %	2,28 %	-0,58
5 Jahre	-0,79 %	2,01 %	-1,18
10 Jahre			
seit Beginn	-0,43 %	1,95 %	-0,68

* Ausschüttende Variante des Fonds. Die Zeiträume bis zu einem Jahr sind durchschnittlich berechnet, die darüber hinaus annualisiert.

**Die Sharpe Ratio misst den Mehrertrag (gegenüber einer Geldmarktveranlagung) pro Einheit Risiko (Volatilität). Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist das Verhältnis von erzieltm Ertrag im Vergleich zum eingegangenen Risiko.

AT0000A1X8H4	Auss. (R)	EUR	96,53
AT0000A2HT86	Thes. (R)	EUR	96,46
AT0000A2HT94	Vollthes. (R)	EUR	96,58

Länderverteilung

Österreich	100,00%
------------	---------

Fondsdaten

Verwahrstelle	LLB Österreich AG
Verwaltungsgesellschaft	LLB Invest KAG
Fondsmanagementgesellschaft	Matejka & Partner Asset Management GmbH
Fondsmanager	Birgit Ulbing
Fondsbeginn	1.9.2017
Fondswährung	EUR
Letzte Ausschüttung	24.10.2024
Ausgabeaufschlag bis zu	3,00 %
max. Verwaltungsgebühr gem. Prospekt	1,00 % p.a.

ESG Aspekte im Fondsmanagement

Ergänzend zu den gesetzlichen Anforderungen implementiert Matejka & Partner Asset Management GmbH, neben den analytischen und auf Performance ausgerichteten Aspekten, auch ESG - Kriterien in das Fondsmanagement. Dazu gehört auch die Durchführung eines Negativscreenings. Im Zuge dessen wird das Investmentuniversum durch eine Pre-Investment-Analyse auf kontroverse Produkte und Verstöße gegen Verhaltensstandards überprüft, welche zu einem Ausschluss einzelner Titel aus dem investierbaren Universum führen kann. Die Berücksichtigung internationaler und öffentlicher ESG-Daten rundet den Prozess ab.

Risikoindikator

Der Risikoindikator ist dem PRIIPS KID entnommen und beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahre halten. Er hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln.

1	2	3	4	5	6	7
Niedrigeres Risiko						Höheres Risiko

Risiken, die von der Risikoeinstufung nicht erfasst werden und trotzdem für den Fonds von Bedeutung sind: Kreditrisiko, Ausfallsrisiko, Liquiditätsrisiko, Operationales Risiko, Verwahrisiko, Risiko aus Derivate-Einsatz. Umfassende Erläuterungen der Risiken des Fonds erfolgen im Prospekt / Abschnitt II / Pkt.16. Datenquelle: PRIIP-KID, LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Kontakt

**Matejka & Partner
Asset Management GmbH**
Parkring 12 / Stiege 3 / Stock 3 /
Top 79
1010 Wien / Österreich
T +43 1 533 77 83 - 0
F +43 1 533 77 83 - 44
office@mp-am.com
www.mp-am.com

Wiener Privatbank SE
Parkring 12, 1010 Wien
T +43 1 534 31 - 0
F +43 1 534 31 - 710
office@wienerprivatbank.com
www.wienerprivatbank.com

Rechtliche Hinweise

Das vorliegende Dokument ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, die den Zugang zu diesem Dokument verbietet. Es stellt kein Anbot, keine Kauf-/Verkaufsempfehlung und keine Aufforderung zur Stellung eines solchen Anbots im Hinblick auf die Fondsanteile dar. Das vorliegende Dokument hat lediglich Marketingcharakter, ist rechtlich nicht verbindlich, ist kein Vertragsdokument und ist nicht ausreichend, um eine Anlageentscheidung zu treffen bzw. eine individuelle Anlageberatung zu ersetzen, da eine Berücksichtigung Ihrer persönlichen Merkmale wie bspw. Ihr Anlageziel oder Ihre Risikotoleranz nicht erfolgen kann. Bitte ziehen Sie den Prospekt (bzw. § 21 Dokument) und das Basisinformationsblatt (PRIIPs-KID) heran. Der oben angeführte Risikoindikator ist dem PRIIPs-KID entnommen. Durch einen Fondskauf werden Anteilscheine am Fonds erworben, nicht direkt die darin investierten Finanztitel. Der Fonds wird aktiv verwaltet und nimmt keinen Bezug auf einen Referenzwert (Benchmark, Index). Die Kosten des Fonds verringern die Wertentwicklung des Fonds. Der Prospekt/PRIIPs-KID stehen Ihnen auf Deutsch/Landessprache kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und unter <https://www.llb.at/de/home/fund-services/investmentfonds/investmentfonds> zur Verfügung. Die Performance-Berechnung basiert auf Depotbank-Daten und entspricht der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Die Wertentwicklung wird dargestellt unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung bzw. Auszahlung. Bei Anlegern mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die steuerliche Behandlung richtet sich nach den jeweiligen persönlichen Verhältnissen des Anlegers und kann künftigen Änderungen unterworfen sein; die Konsultation eines Steuerberaters wird empfohlen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (auf Deutsch/Englisch) findet sich unter <https://www.llbinvest.at/de/rechtliche-hinweise/rechtliche-bedingungen>. Eine (etwaige) Vertriebszulassung des Fonds kann widerrufen werden. Die Vermögensgegenstände, in die der Fonds investiert, unterliegen unterschiedlichen Risiken (zB Marktrisiko, Ausfallsrisiko, Operationales Risiko, etc.); es besteht daher die Möglichkeit, dass Sie je nach Veräußerungszeitpunkt der Fondsanteile Ihr - in den Fonds investiertes - Geld nicht oder nicht vollständig zurückerhalten. Eine ausführliche Beschreibung dieser Risiken ist im Prospekt (bzw. § 21 Dokument) zu finden. Informationen zu Nachhaltigkeit (ESG) finden Sie unter www.llbinvest.at/Nachhaltigkeit. Bei der Investition in diesen Fonds sollten nicht nur Nachhaltigkeits/ESG-Überlegungen, sondern auch die gesamte Anlagestrategie, die Anlagepolitik und das Anlageziel des Fonds berücksichtigt werden.