

Stichtag: 17.11.2017

Oberbank Vermögensmanagement (R) (T)

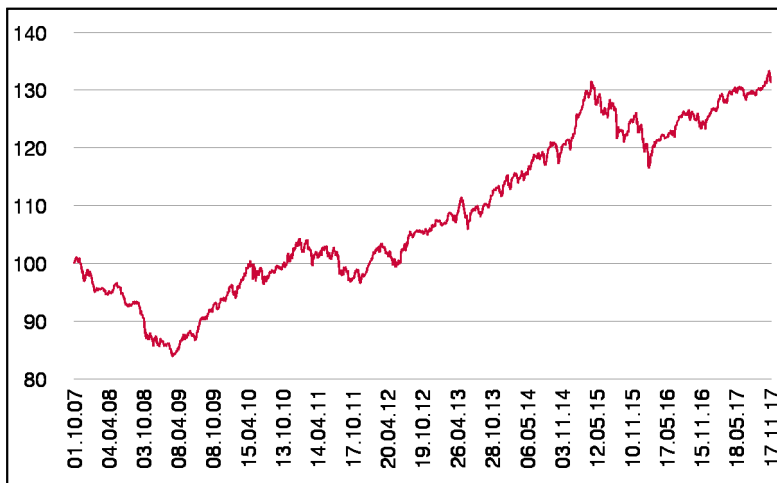
Dachfonds

1 / 2

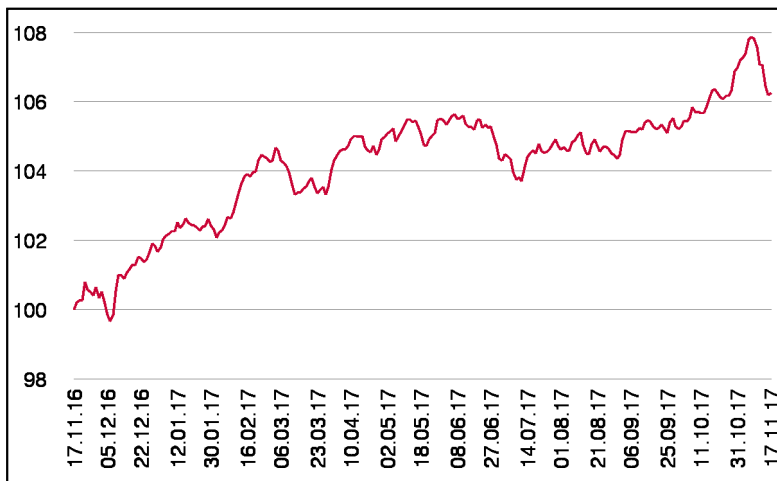
Fonds-Charakteristik

Der Fonds Oberbank Vermögensmanagement ist ein Vermögensverwaltungsprodukt auf Fondsbasis. Die Anlagestrategie wird mit nationalen und internationalen Fonds von renommierten Investmentgesellschaften dargestellt. Die Veranlagung erfolgt auf breiter Basis und berücksichtigt Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Gold sowie Cash. Die Gewichtung innerhalb der jeweiligen Segmente sowie die Qualität der ausgewählten Fonds wird laufend überwacht. Je nach Einschätzung der Marktsituation werden dementsprechende Veränderungen vorgenommen.

Wertentwicklung seit Fondsbeginn (%)



Wertentwicklung 1 Jahr (%)



Stammdaten

Fondsstruktur	Thesaurierend
ISIN	AT0000A06NX7
Fondswährung	EUR
Fondsbeginn	01.10.2007
Rechnungsjahrende	31.12.
Depotbank	Oberbank AG
Fondsmanagement	3 Banken-Generali
Vertriebszulassung	AT, DE
WKN Deutschland	A0MXTJ

Ausschüttung

Ex-Tag	03.04.2017
KEST-Ausschüttung	0,0000 EUR
Zahlbartag	05.04.2017

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	125,43 EUR
Fondsvermögen in Mio	211,17 EUR
Ausgabeaufschlag	3,00%

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	4,34%
1 Jahr	6,25%
3 Jahre p.a.	2,90%
5 Jahre p.a.	4,61%
10 Jahre p.a.	2,95%
seit Fondsbeginn p.a.	2,72%

In der Vergangenheit erzielte Erträge lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performanceberechnung erfolgt durch die Österreichische Kontrollbank AG nach der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung sind der beim Kauf anfallende maximale Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00% sowie die kundenspezifischen Konto- und Depotgebühren nicht berücksichtigt.

Risikoeinstufung

Typischerweise geringe Ertragschance			Typischerweise hohe Ertragschance			
geringeres Risiko			hohes Risiko			
1	2	3	4	5	6	7

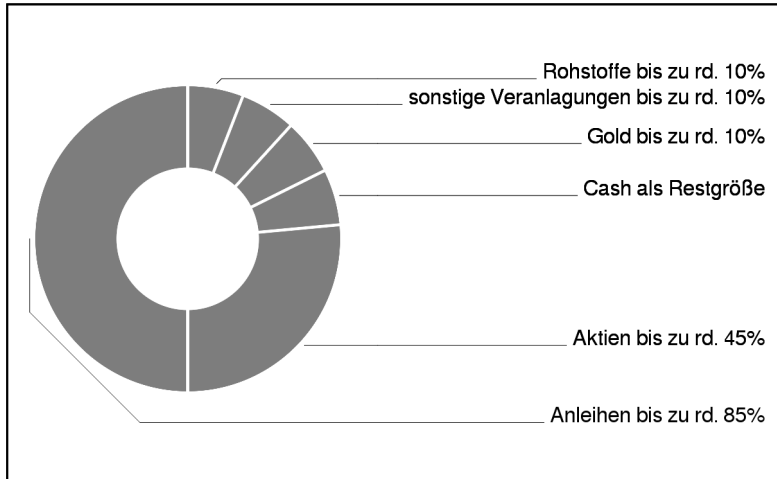
8 Jahre empfohlene Mindestbeholdedauer

Oberbank Vermögensmanagement (R) (T)

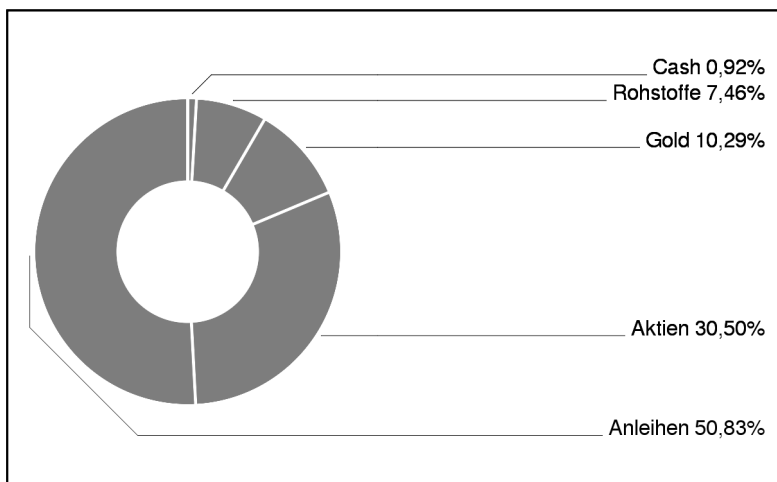
Dachfonds

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die globalen Börsen verzeichneten im Berichtszeitraum starke Zugewinne. Mit Beginn des nächsten Monats wird auch die Nachfolge von US-Notenbankpräsidentin Yellen geregelt. Eine ähnliche ausgerichtete notenbankpolitische Orientierung würden die Marktteilnehmer begrüßen. Die Gewinnberichtsaison in den USA endet in der ersten Novemberwoche. Bislang spiegeln die Ergebnisse ein gesundes Wachstum bei höherer Bewertung wider. Wachstumswerte stehen nach wie vor in der Gunst der Anleger. Die Erwartungen sind bereits entsprechend hoch, so dass jeder negativ abweichende Gewinnausweis entsprechend abgestraft wird an den Börsen. Mit Spannung wurde der weitere Fahrplan der EZB hinsichtlich der Anleihekäufe erwartet. Die von Draghi verkündeten Beschlüsse waren jedoch sehr vorsichtig ausgerichtet. Summa summarum ein Einstieg in den Ausstieg des geldpolitischen Expansionskurses. Die Renditen tendierten auf diese Neuigkeiten wieder tiefer. Die Kreditmärkte befinden sich weiterhin in einer hohen Aufnahmebereitschaft. Am europäischen High Yield Markt wurde mit Oktober der bisherige Rekord an Neuemissionen gebrochen. Etwas verschnaufen mussten die Emerging Markets Anleihen, die Entwicklung im Berichtsmonat verlief seitwärts.

Einzeltitel (Top 10)

SISF EURO Credit Conviction	17,07%
iShares S&P 500 - B UCITS ETF	11,53%
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	7,92%
Stars Europe I (T) / EUR	6,93%
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	6,56%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	5,18%
Aberdeen Select Em. Markets	5,06%
3BG Bond-Opportunities	5,03%
ETFS COM.SEC.Z12/UN.INDEX	3,67%
Tresides Commodity One (A)	3,64%

in % des Fondsvermögens