

Stichtag: 12.11.2018

Oberbank Vermögensmanagement (T)

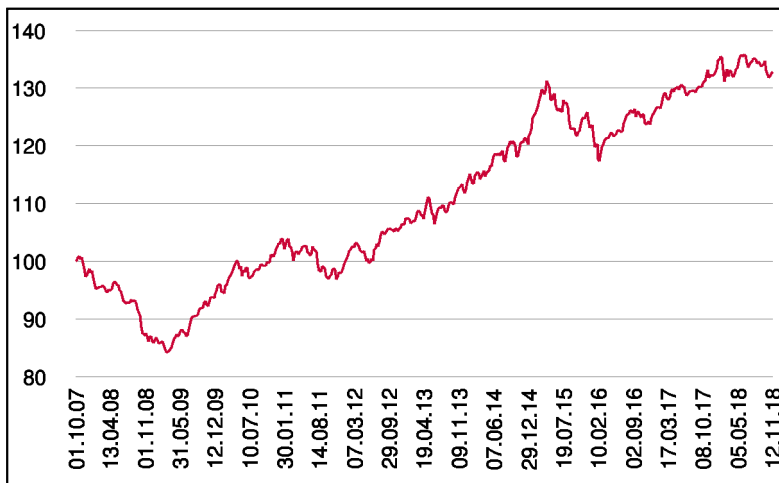
Dachfonds

1 / 2

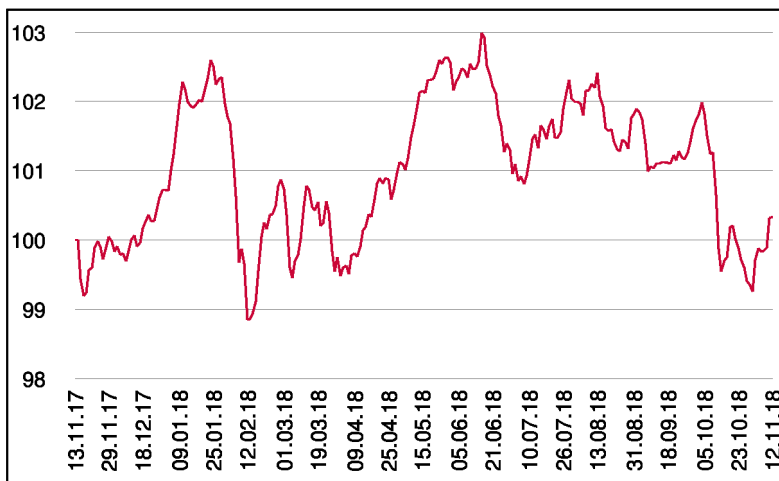
Fonds-Charakteristik

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	03.04.2018
KEST-Ausschüttung	0,6680 EUR
Zahlbartag	05.04.2018

Aktuelle Fondsdaten

Errechneter Wert	126,13 EUR
Rücknahmepreis	126,13 EUR
Fondsvermögen in Mio	262,53 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	-0,39%
1 Jahr	0,33%
3 Jahre p.a.	2,09%
5 Jahre p.a.	3,32%
10 Jahre p.a.	4,29%
seit Fondsbeginn p.a.	2,59%

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 etwaige seitens der Vertriebsstellen verrechnete individuelle Kaufspesen sowie kundenspezifische 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 (T)

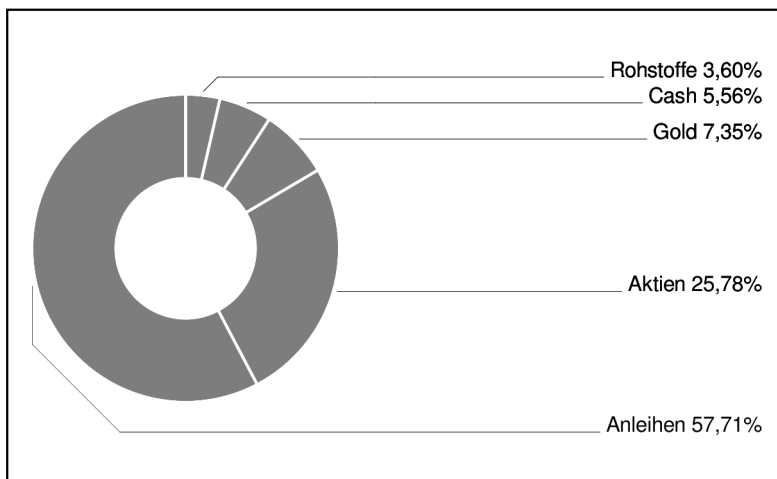
Dachfonds

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Die im September 2018 eingetretene Konsolidierungsphase wuchs sich im Oktober zu einer überraschend starken Marktkorrektur aus, welche auch den amerikanischen Aktienmarkt stark zeichnete und einen der schwächsten Monate seit 2009 zur Folge hatte. Neben der Unsicherheit aufgrund der bekannten Zinsthematik in den USA (Rendite 10-jähriger Staatsanleihen über 3,2 %) und den politischen Entwicklungen in Europa (BREXIT, Italien) belastete im abgelaufenen Kalendermonat insbesondere die Berichtssaison zum 3. Quartal, welche trotz mehrheitlich solider Unternehmensergebnisse oft den optimistischen Erwartungen nicht gerecht werden konnte. Sollte es keine Handelseinigung bis zum G20 Treffen (Argentinien; Buenos Aires) Ende November geben, droht Präsident Trump mit zusätzlichen Zöllen auf letztendlich alle chinesischen Importe. Die Vorsicht an den Märkten würde deshalb prolongiert werden. Aufgrund der deutlichen Aktienkorrektur wurde im Berichtszeitraum der sichere Hafen der Staatsanleihen angesteuert. Unternehmensanleihen, Hochzins- und auch Emerging-Markets Anleihen verzeichneten im Oktober Kursverluste. Der Goldpreis und der USD konnten hingegen leichte Kursgewinne verzeichnen.

per November 2018

Einzeltitle (Top 10)

SISF EURO Credit Conviction	10,91%
Sycomore Sélection Credit	9,41%
iShares Dollar Treasury Bond	8,63%
Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	8,31%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	8,31%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	7,39%
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	5,45%
3BG Short-Term	4,57%
INVESC.PHYS.MKT.ETC00 XAU	3,68%
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	3,67%

in % des Fondsvermögens

Hinweis: Im Rahmen der Anlagepolitik investiert der Oberbank Vermögensmanagement (T) hauptsächlich in Anteile an anderen Investmentfonds.