

Stichtag: 25.03.2019

Oberbank Vermögensmanagement (T)

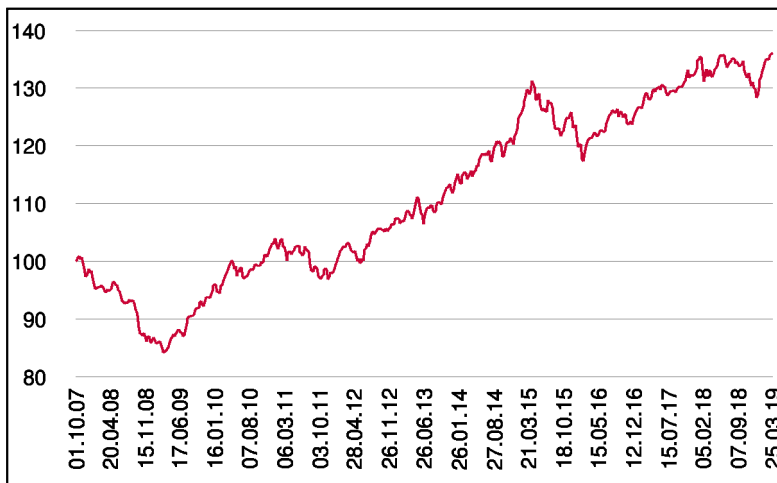
Dachfonds

1 / 2

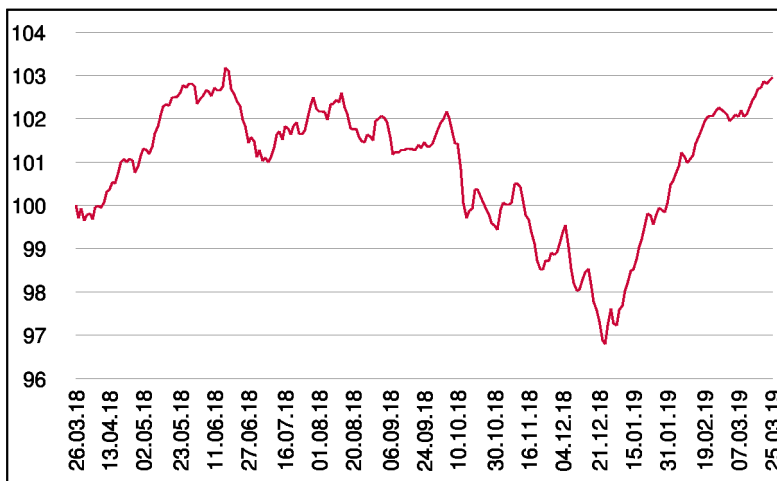
Fonds-Charakteristik

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	129,21 EUR
Rücknahmepreis	129,21 EUR
Fondsvermögen in Mio	288,55 EUR

Hinweise zur steuerlichen Behandlung entnehmen Sie unserem aktuellen Rechenschaftsbericht.

Historische Wertentwicklung (Brutto)

seit Jahresbeginn	6,37%
1 Jahr	2,96%
3 Jahre p.a.	3,95%
5 Jahre p.a.	3,50%
10 Jahre p.a.	4,88%
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 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)

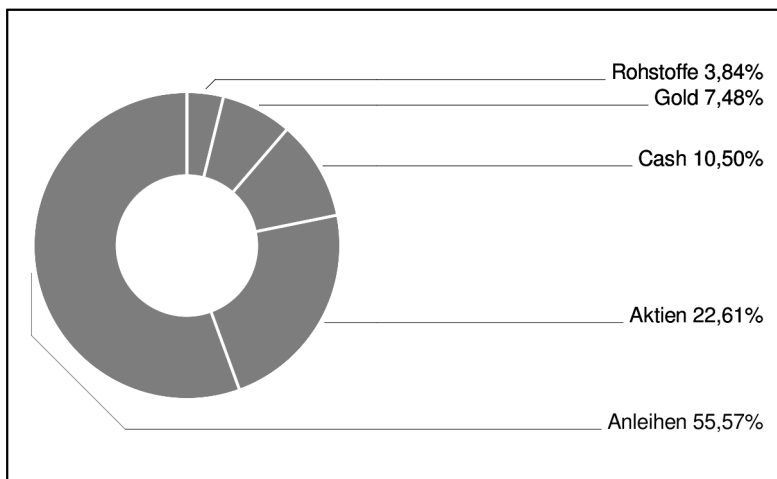
Dachfonds

2 / 2

Grundsatzmodell



Assetgewichtung



in % des Fondsvermögens

Bericht des Fondsmanagements

Auf einen sehr starken Jänner 2019 folgte ein nicht minder starker Februar. Etablierte Indizes konnten dabei im Berichtszeitraum rund 4 Prozent zulegen. Die Gewinnberichtssaison ist zu Ende und konnte die zuvor deutlich reduzierten Erwartungen leicht schlagen. Von dieser Front des Marktes sind somit kurzfristig kaum Impulse zu erwarten. Vermehrt wichtiger wird die Technik - speziell jene des amerikanischen Aktienmarktes. Die sog. V-Formation gilt als vollendet und die Marke von 2800 Punkten könnte zum massiven Widerstand werden. Politisch stehen global betrachtet einige Hürden bevor. Das Geschehen wird weiter von Gipfeltreffen mit geringem "Outcome" geprägt sein. Dies gilt für die USA (Nordkorea, China) gleichermaßen wie für Europa (BREXIT). Da sich die Indizes auf "fortgeschrittenen Niveaus" befinden, ist nicht davon auszugehen, dass die Notenbanken verbal weiter proaktiv intervenieren werden. Eine Marktkonsolidierung auf gegenwärtigen Niveaus erscheint durchaus wahrscheinlich. Im Rentensegment entwickelten sich Spreadprodukte wie Unternehmens- und Emerging-Markets-Anleihen sehr erfreulich und spiegeln einerseits die bereitgestellte hohe Liquidität an den Märkten, andererseits eine gewisse Sorglosigkeit wider. In diesem Umfeld reduzierten wir die Aktienquote um fast 20 Prozent.

per März 2019

Einzeltitle (Top 10)

High Grade Euro Income IC EUR	9,63%
SISF EURO Credit Conviction	8,92%
SISF Euro Corporate Bond C (T)	8,45%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF USD	7,88%
Saxo Inv Gl.Ev.Front.Markets I	6,86%
3BG Short-Term	6,14%
Europ. Larger Companies Fund I	4,65%
iShares Dollar Treasury Bond	4,49%
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF	3,96%
Sycomore Sélection Credit	3,93%

in % des Fondsvermögens

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